

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estados Financieros Consolidados y Combinados Dictaminados
31 de diciembre de 2025 y 2024

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Índice
31 de diciembre de 2025 y 2024

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 a 5
Estados financieros consolidados y combinados:	
Estados consolidados y combinados de situación financiera.....	6
Estados consolidados y combinados de resultados y otros resultados integrales.....	7
Estados consolidados y combinados de cambios en el capital	8
Estados consolidados y combinados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros consolidados y combinados.....	10 a 79



Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea de Accionistas de
Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados combinados de Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (la Compañía y/o el Grupo), que comprenden el estado consolidado combinado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y los estados consolidados combinados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el capital y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio que terminó en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados combinados, que comprenden la información material de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados combinados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada combinada del Grupo al 31 de diciembre de 2025 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados Combinados” de este informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos éticos del “Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.” (“Código del IMCP”) que son relevantes para auditorías de estados financieros de Empresas de Interés Público (EIP) en México y con el “Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluyendo Normas Internacionales de Independencia)” emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (“Código del IESBA”), en lo que respecta a las auditorías de estados financieros de EIP. También hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con los requerimientos éticos del Código del IMCP y el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados combinados del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados combinados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Cuestiones clave de auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
Provisión para pérdidas por deterioro sobre cuentas por cobrar Como se describe en las Notas 4b y 9 de los estados financieros combinados consolidados, la recuperabilidad de las cuentas por cobrar se evalúa periódicamente reconociendo una provisión para pérdidas por deterioro basada en un modelo de pérdidas crediticias esperadas. Nos hemos enfocado en este rubro durante nuestra auditoría principalmente debido a la importancia del valor en libros de las cuentas por cobrar (\$75,523 al 31 de diciembre de 2025) y porque la estimación de la provisión para pérdidas por deterioro implica un juicio significativo por parte de la Administración. En particular, concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en la metodología utilizada y en los supuestos considerados para el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar determinadas por la Administración, como son: - Probabilidad de incumplimiento de la contraparte y, - Severidad de la pérdida para la contraparte.	Con el apoyo de nuestros expertos en valuación, realizamos los siguientes procedimientos de auditoría: - Evaluamos la metodología utilizada por la Administración para estimar la provisión para pérdidas por deterioro. - Mediante pruebas selectivas: - Comparamos la probabilidad de incumplimiento de la contraparte, con las tendencias históricas y actuales de cobranza de cuentas por cobrar que la Compañía ha tenido, así como con las tasas de mercado para entidades similares. - Comparamos la severidad de la pérdida dada el incumplimiento de la contraparte con información pública disponible sobre la tasa de recuperación del mercado y la tasa de riesgo país. Cotejamos los plazos contractuales de las cuentas por cobrar con las cartas de crédito contratadas que sirven como garantía con los respectivos acuerdos. De manera selectiva, reprocesamos los cálculos de la provisión para pérdidas por deterioro sobre cuentas por cobrar.
Valuación de instrumentos financieros derivados Como se menciona en la Nota 10, la Compañía realiza operaciones de swaps de tasas de interés, que son transacciones con instrumentos financieros derivados (IFD). Los IFD – activos ascienden a \$62,888 y representan el 1.7% del total de activos, los IFD pasivos ascienden a \$1,996 y representan el 0.083% del total de pasivos.	Con el apoyo de nuestros expertos en valuación, realizamos los siguientes procedimientos de auditoría: Comparamos el modelo utilizado para determinar el valor razonable con modelos comúnmente aceptados para activos y pasivos similares.

Cuestiones clave de auditoría	Cómo nuestra auditoría abordó la cuestión
Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la importancia del valor en libros de los IFD y porque la determinación del valor razonable implica el ejercicio de juicio por parte de la Administración. En particular, centramos nuestros esfuerzos de auditoría en el modelo y en el supuesto de las curvas de tasas de interés utilizadas para la valuación de los IFD.	• Comparamos las curvas de tasas de interés con las de empresas comparables y con la información publicada por fuentes independientes de mercado. • Determinamos de manera independiente el valor razonable de una muestra de IFD utilizando los modelos de valuación comúnmente aceptados y tomando datos de fuentes de mercado, y los comparamos con los valores determinados por la Administración.

Otra Información

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. Esta otra información comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), que se emitirá después de la fecha de este informe, pero no incluye los estados financieros consolidados combinados ni este informe de los auditores independientes.

Esta otra información no está cubierta por esta opinión sobre los estados financieros consolidados combinados y no expresaremos ninguna opinión u otra forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados combinados de la Compañía, nuestra responsabilidad es leer esta otra información cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados combinados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la otra información, que aún no hemos recibido, debemos emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los encargados del gobierno de la Compañía y en dicha declaratoria.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía en relación con los Estados Financieros Consolidados Combinados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados combinados, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados combinados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.



Al preparar los estados financieros consolidados combinados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Grupo.

Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados Combinados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados combinados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados combinados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados combinados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Concluimos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados combinados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados combinados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados combinados, incluyendo las revelaciones relativas incluidas en las notas, y si los estados financieros consolidados combinados presentan razonablemente las transacciones y hechos subyacentes.
- Planeamos y realizamos la auditoría del grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro del Grupo como base para formar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

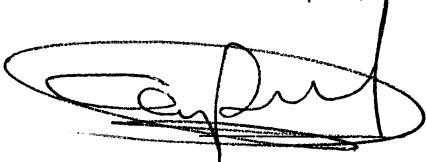
Comunicamos a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los encargados del gobierno de la Compañía una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados combinados del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El nombre del socio a cargo de la auditoría se informa a continuación.

PricewaterhouseCoopers, S. C.



C.P.C. Omar Penna Estrada
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 1 de abril de 2026

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados Consolidados y Combinados de Situación Financiera

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Miles de dólares

	Nota	2025	2024
Activo			
ACTIVOS CIRCULANTES:			
Efectivo	8	\$ 580,056	\$ 105,529
Efectivo restringido	8	148,491	153,265
Cuentas por cobrar - Neto	9	67,690	70,125
Activos por contrato	22	202,073	155,007
Partes relacionadas	12	-	111
Impuestos por recuperar	13	87,154	70,227
Desbalances		2,359	2,583
Instrumentos financieros derivados	10	13,041	11,529
Seguros pagados por anticipado		4,794	3,421
Otros activos circulantes		4,496	3,281
Total activos circulantes		1,110,154	575,078
ACTIVOS NO CIRCULANTES:			
Partes relacionadas	12	\$ -	195,046
Propiedades y equipo - Neto	14	2,054,034	2,048,354
Derechos de vía - Neto	15	152,164	158,163
Derechos de uso de arrendamiento	15	7,997	9,016
Inversiones contabilizadas bajo el método de participación	11	179,450	193,182
Impuestos por recuperar	13	11,739	21,105
Activos por contrato	22	66,516	66,151
Impuestos a la utilidad diferidos	28	42,170	25,591
Instrumentos financieros derivados	10	49,847	53,585
Depósitos en garantía		4,234	6,583
Crédito mercantil	16	3,793	-
Activo intangible	16	13,266	-
Total activos no circulantes		2,585,210	2,776,776
Total de activos		\$ 3,695,364	\$ 3,351,854
Pasivo y Capital Contable			
PASIVO CIRCULANTE:			
Deuda a corto plazo	5 y 18	\$ 696,702	\$ 695,831
Cuentas por pagar		65,396	76,076
Partes relacionadas	12	1,437	1,304
Impuestos a la utilidad		5,571	4,458
IVA por pagar		25,001	24,346
Pasivos por contrato y componente financiero	22	827	811
Desbalances		1,309	4,040
Instrumentos financieros derivados	10	455	69
Pasivo por arrendamientos	15	1,021	1,029
Pasivos acumulados y otros pasivos	19	55,211	55,096
Total pasivo circulante		852,930	863,060
PASIVOS NO CIRCULANTES:			
Deuda a largo plazo	5 y 18	\$ 1,402,352	1,414,337
Partes relacionadas	12	-	212,931
Impuestos a la utilidad diferidos	28	148,832	125,597
Pasivos por contrato y componente financiero	22	4,291	5,056
Beneficios a los empleados		361	103
Pasivo por arrendamientos	15	1,543	2,420
Instrumentos financieros derivados	10	1,541	316
Total pasivos no circulantes		1,558,920	1,760,760
Total pasivo		2,411,850	2,623,820
CAPITAL CONTABLE:			
Capital social	20	\$ 1,758,449	1,324,726
Resultados acumulados		(507,868)	(629,651)
Otros resultados integrales	21	32,933	32,959
Total capital contable		1,283,514	728,034
Total pasivo y capital		\$ 3,695,364	\$ 3,351,854

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados combinados.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Estados Consolidados y Combinados de Resultados y Otros Resultados
Integrales
(Notas 1, 2, 3 y 4)
Año que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Miles de dólares

	Nota	2025	2024
Ingresos por contratos con clientes	22	\$ 429,389	\$ 381,554
Costo de venta	23	<u>(175,222)</u>	<u>(145,014)</u>
Utilidad bruta		254,167	236,540
Gastos administrativos	24	<u>(49,107)</u>	<u>(31,943)</u>
Otros costos - Neto	26	<u>(3,165)</u>	<u>(9,186)</u>
Utilidad operativa		201,895	195,411
Ingresos financieros	27	39,416	42,658
Costos financieros	27	<u>(179,952)</u>	<u>(207,840)</u>
Costos financieros - Neto	27	<u>(140,536)</u>	<u>(165,182)</u>
Participación en la utilidad de inversiones de negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	11	<u>41,528</u>	<u>40,265</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	29	102,887	70,494
Impuesto a la utilidad	28	<u>(24,670)</u>	<u>(51,067)</u>
Utilidad neta consolidada y combinada del ejercicio		<u>\$ 78,217</u>	<u>\$ 19,427</u>
Otros ingresos (costos) integrales :			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Remediciones de obligaciones por beneficios post-empleo		\$ (55)	\$ (6)
Partidas que subsecuentemente serán reclasificadas a resultados:			
Cambios del valor razonable de la cobertura, neto de impuestos	4 y 10	(4,707)	51,346
Participación en otros resultados integrales en negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	11	(332)	26
Diferencias por conversión de operaciones en el extranjero		<u>5,068</u>	<u>(11,484)</u>
Otros resultados integrales, neto de impuestos a la utilidad	21	<u>(26)</u>	<u>39,882</u>
Total de utilidad neta integral del ejercicio		<u>\$ 78,191</u>	<u>\$ 59,309</u>
Utilidad por acción básica y diluida ⁽¹⁾	20	<u>\$ 0.2136</u>	<u>\$ 0.0554</u>

⁽¹⁾ Las acciones y utilidad por acción se presentan de manera retrospectiva para reflejar la reorganización corporativa como se describe en la Nota 1 y la emisión de acciones como se describe en la Nota 20.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados combinados.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados Consolidados y Combinados de Cambios en el Capital

(Notas 1, 2, 3 y 4)

Año que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Miles de dólares

	Nota	Capital social	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total de capital contable
Saldos al 1 de enero de 2024		\$ 1,257,254	\$ (6,923)	\$ (642,078)	\$ 608,253
Transacciones entre los accionistas en su capacidad de accionistas:					
Dividendos decretados	20	-	-	(7,000)	(7,000)
Aportaciones de capital social	20	76,972	-	-	76,972
Reducciones de capital social	20	(9,500)	-	-	(9,500)
		67,472	-	(7,000)	60,472
Utilidad neta del ejercicio		-	-	19,427	19,427
Otros resultados integrales del ejercicio		-	39,882	-	39,882
Total de resultados integrales del ejercicio		-	39,882	19,427	59,309
Saldos al 31 de diciembre del 2024		1,324,726	32,959	(629,651)	728,034
Transacciones entre los accionistas en su capacidad de accionistas:					
Aportaciones de capital	20	55,830	-	-	55,830
Reorganización corporativa:					
Aumento de capital social	20	1,332,324	-	-	1,332,324
Disminución del capital contable de las entidades combinadas	20	(1,375,890)	(19,095)	602,475	(792,510)
Efecto neto de reorganización	20	-	19,095	(558,909)	(539,814)
Transacciones entre los accionistas en su capacidad de accionistas posterior a la reorganización corporativa:					
Reducciones de capital social	20	(15,300)	-	-	(15,300)
Emisión de acciones en la oferta pública primaria, neta de costos de emisión	20	436,759	-	-	436,759
		421,459	-	-	421,459
Utilidad neta del ejercicio		-	-	78,217	78,217
Otros resultados integrales del ejercicio		-	(26)	-	(26)
Total de resultados integrales del ejercicio		-	(26)	78,217	78,191
Saldos al 31 de diciembre del 2025		\$ 1,758,449	\$ 32,933	\$ (507,868)	\$ 1,283,514

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados combinados.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Estados Consolidados y Combinados de Flujos de Efectivo

(Notas 1, 2, 3 y 4)

Año que terminó el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Miles de dólares

	Notas	2025	2024
Actividades de operación			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		\$ 102,887	\$ 70,494
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuestos por:			
Depreciación y amortización	14 y 15	62,681	57,478
Depreciación de arrendamientos	15	1,210	1,398
Pérdida en bajas de propiedades y equipo	14	3,253	10,934
Intereses ganados	27	(16,178)	(17,692)
Beneficios a los empleados		258	14
Porción inefectiva por valuación de instrumentos financieros derivados	10 y 27	-	(480)
Participación en la utilidad de inversiones de negocios conjuntos reconocidos a través del método de participación	11	(41,528)	(40,265)
Valor razonable de inversión en subsidiarias		(3,887)	-
Intereses a cargo	18 y 27	148,594	161,523
Intereses a cargo con partes relacionadas	12 y 27	13,984	21,371
Swaps	27	(12,800)	(24,439)
Otros costos financieros		15,691	15,871
		<u>274,165</u>	<u>256,207</u>
Cambios en el capital de trabajo (disminución) aumento:			
Cuentas por cobrar		3,185	772
Impuestos por recuperar circulante y no circulantes		(8,016)	(11,559)
Otros activos		(3,988)	(4,140)
Partes relacionadas		244	127
Cuentas por pagar, pasivos acumulados y otros		(14,801)	4,364
Activos por contrato	22	(47,431)	(46,399)
Pasivos por contrato	22	(818)	(11,828)
Impuestos a la utilidad pagados		(13,674)	(63,078)
		<u>188,866</u>	<u>124,466</u>
Flujos netos de efectivo obtenidos en actividades de operación		<u>188,866</u>	<u>124,466</u>
Actividades de inversión			
Adquisición de propiedad y equipo	14	(15,276)	(22,554)
Adquisición de derechos de vía	15	(1,803)	-
Dividendos cobrados en inversiones en negocios conjuntos	11	45,428	45,215
Adquisición de subsidiaria, neta de efectivo adquirido	17	(4,917)	-
Préstamos otorgados a partes relacionadas	12	(17,100)	-
Préstamos cobrados a partes relacionadas	12	37,100	-
Intereses cobrados a partes relacionadas	12	3,683	-
Aportaciones a negocios conjuntos	11	(2,256)	(527)
		<u>44,859</u>	<u>22,134</u>
Flujos netos de efectivo obtenidos de actividades de inversión		<u>44,859</u>	<u>22,134</u>
Actividades de financiamiento			
Pago de deuda a largo plazo	18	(62,937)	(38,896)
Fondos recibidos de deuda a largo plazo	17	-	-
Pagos de préstamos a partes relacionadas	12	(42,412)	(31,305)
Préstamos recibidos de partes relacionadas	12	15,192	-
Intereses pagados a partes relacionadas	12	(19,564)	(39,877)
Intereses pagados	18	(143,619)	(156,852)
Pagos de arrendamiento (capital e intereses)	15	(1,285)	(1,546)
Efectivo restringido	8	11,512	12,790
Swap recibidos	27	12,808	24,439
Swap pagados	27	(8)	-
Aportaciones de capital social	20	55,830	76,972
Reducciones de capital social	20	(15,300)	(9,500)
Dividendos decretados	20	-	(7,000)
Cartas de crédito		(6,540)	(8,903)
Fondos recibidos de la oferta pública primaria, neto de costos de emisión	1 y 20	436,759	-
		<u>240,436</u>	<u>(179,678)</u>
Flujos netos de efectivo obtenidos (utilizados) de actividades de financiamiento		<u>240,436</u>	<u>(179,678)</u>
Fluctuación cambiaria en efectivo		<u>366</u>	<u>(9,579)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo		<u>474,527</u>	<u>(42,657)</u>
Efectivo al principio del año		<u>105,529</u>	<u>148,186</u>
Efectivo al final del año		<u>\$ 580,056</u>	<u>\$ 105,529</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se tuvieron transacciones que no requirieron flujo de efectivo tal como se describen en la Nota 1, 12, 14, 17 y 20.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados combinados.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en miles de dólares americanos (\$), excepto montos expresados en monedas extranjeras, número de acciones, precio por acción y tipo de cambio

Nota 1 - Información general:

Esentia Energy Development, S.A.B. de C. V. (Compañía), cuya última controladora es Partners Group Holdings AG (Partners Group), fue constituida el 28 de enero de 2019 bajo las leyes de los Estados Unidos Mexicanos por un periodo indeterminado, inicialmente Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable y, posteriormente mediante aprobaciones de asamblea de accionistas celebradas el 18 de junio y 10 de noviembre de 2025, respectivamente, se realizaron los cambios a Sociedad Anónima de Capital Variable y finalmente a Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable.

El domicilio de la Compañía es Boulevard Presidente Adolfo Ruíz Cortines No. 3433, San Jerónimo Lídice, Magdalena Contreras, C.P. 10200, CDMX, México.

Eventos significativos:

a. Reorganización Corporativa

Con el propósito de llevar a cabo la oferta pública primaria de las acciones ordinarias de la Compañía, durante agosto de 2025 se realizaron una serie de transacciones como parte de una reorganización corporativa. Mediante dicha reorganización corporativa, la Compañía, que hasta esa fecha era subsidiaria directa de Esentia Energy Infrastructure, B.V. (EEI), como tenedor mayoritario, y de Esentia New Projects Holding, S.A. de C.V., como tenedor minoritario, ambas con Esentia Energy Systems (EES) como su controladora directa a esa fecha, pasó a ser subsidiaria directa de EES. Todas estas entidades tienen como última controladora a Partners Group.

Adicionalmente, como parte de esta reorganización corporativa, ciertas subsidiarias que previamente eran subsidiarias directas de EES y de EEI fueron transferidas a la Compañía mediante un intercambio accionario. La reorganización corporativa se realizó en las siguientes etapas:

Etapas 1 – Transferencia de subsidiarias directas de EES

Entidad transferida	Fecha de la transferencia
Esentia Commercialization Holdings, S. de R. L. de C. V. y Subsidiarias	7 de agosto de 2025
Esentia New Projects Holdings, S. A. de C. V.	7 de agosto de 2025
Esentia Gas Enterprises, S. de R. L. de C. V.	11 de agosto de 2025

Etapas 2 – Transferencia de subsidiarias directas de EEI

Entidad transferida	Fecha de la transferencia
Esentia MEMS II, S. de R. L. de C. V.	21 de agosto de 2025
Esentia Pacífico, S. A. de C. V. y Subsidiarias	21 de agosto de 2025
Herbodem, S. A. de C. V., SOFOM, E. N. R.	21 de agosto de 2025
Esentia Compression Solutions, S. de R. L. de C. V.	21 de agosto de 2025
Esentia Power, S. de R. L. de C. V.	21 de agosto de 2025
Esentia Hub Chávez Holding, S. de R. L. de C. V. y Subsidiarias	28 de agosto de 2025

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

La transferencia de estas subsidiarias se llevó a cabo mediante la cesión de EES y EEI de la propiedad de las acciones y partes sociales, respectivamente, de dichas entidades subsidiarias a favor de la Compañía a cambio de acciones del capital social de la Compañía por la cantidad de \$1,332,324, las cuales no requirieron flujo de efectivo.

La reorganización corporativa se completó el 28 de agosto de 2025, la información financiera se prepara sobre una base consolidada desde esa fecha.

Las actividades principales la Compañía y sus subsidiarias (el Grupo) incluyen el transporte y comercialización de gas natural, la operación y mantenimiento de gasoductos y estaciones de compresión, así como la prestación de servicios integrados a clientes industriales y de generación de energía.

Las principales subsidiarias de la Compañía y su participación accionaria al 31 de diciembre de 2025 son las siguientes:

Compañía ⁽²⁾	Actividad	Participación
Esentia Pipeline La Laguna, S. de R. L. de C. V. (La Laguna)	Transporte de gas	100%
Esentia Pipeline El Encino, S. de R. L. de C. V. (El Encino)	Transporte de gas	100%
Esentia Pipeline de Toluca, S. de R. L. de C. V. (Toluca)	Transporte de gas	100%
Tarahumara Pipeline, S. de R. L. de C. V. (TP)	Transporte de gas	100%
Esentia Pipeline de Occidente, S. de R. L. de C. V. (Occidente)	Transporte de gas	100%
Esentia Gas, LLC. (Esentia Gas) ⁽¹⁾	Comercialización de gas	100%
Esentia Comercializadora de GN, S. de R. L. de C. V. (Comercializadora)	Comercialización de gas	100%
Esentia MEMS III, S. de R. L. de C. V. (MEMS III)	Servicios especializados	100%
Esentia MEMS II, S. de R. L. de C. V. (MEMS II)	Servicios especializados	100%
Herbodem, S. A. de C. V., SOFOM, E. N. R. (Herbodem)	Servicios financieros	100%
Esentia Compression Solutions, S. de R. L. de C. V. (Solutions)	Compresión de gas	100%
Esentia MEMS, S. A. de C. V. (MEMS)	Otros servicios relacionados con la industria energética	100%
Esentia MEMS IV, S. de R. L. de C. V. (MEMS IV)	Inversión en otras empresas	100%
Esentia New Projects Holding, S. A. de C. V. (ENP)	Tenedora	100%
Esentia Pacífico, S. A. de C. V. (Pacífico)	Tenedora	100%
Esentia Energy RR Holdings Two, S. de R. L. de C. V. (RR Two)	Tenedora	100%
Esentia Gas Enterprises, S. de R. L. de C. V. (Enterprises)	Tenedora	100%
Esentia Moral Energy de México, S. de R. L. de C. V. (MEM)	Tenedora	100%
Esentia RR Holdings One (RR One) ⁽¹⁾	Tenedora	100%
Esentia SLM, S. de R. L. de C. V. (ESLM)	Tenedora	100%
Esentia Commercialization Holdings, S. de R. L. de C. V. (Comercialización Holdings)	Tenedora	100%
Esentia Hub Chávez Holding, S. de R. L. de C. V. (Hub Chávez)	Tenedora	100%
Esentia Energy Finance Holding, S. de R. L. de C. V. (Finance Holding)	Tenedora	100%
Esentia Anáhuac Holding, S. de R. L. de C. V. (Anáhuac)	Tenedora	100%
Esentia Energy de Tula, S. de R. L. de C. V. (Tula)	Tenedora	100%
Esentia TGI Holding, S. de R. L. de C. V. (TGI)	Inversión en otras empresas	100%
Esentia Energy EELL, S. de R. L. de C. V. (EELL)	Tenedora	100%
Esentia Power, S. de R. L. de C. V. (Power antes Esentia Energy Gas Holdings, S. de R. L. de C. V.)	Otros servicios	100%

(1) Todas las entidades antes detalladas están constituidas en México, a excepción de Esentia Gas y RR One que fueron constituidas en los Estados Unidos de América.

(2) Al 31 de diciembre de 2024 y previo a la reorganización corporativa bajo control común, la Compañía y las entidades listadas se entienden como Entidades Combinadas.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

b. Oferta pública mixta de acciones

El 19 de noviembre de 2025 se llevó a cabo la Oferta pública mixta de acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie "II" representativas de la parte variable del capital social de la Compañía a un precio de MXN 45. Los recursos obtenidos el 21 de noviembre de 2025 fueron de \$456,006 (MXN 8,370,000), consistente en:

- i) Una oferta pública primaria de suscripción y pago en México de 72,250,000 acciones, recibiendo efectivo de \$177,132 (MXN 3,251,250), neto de costos directos e incrementales de \$11,939.
- ii) Una oferta privada primaria de suscripción y pago en los Estados Unidos de América y otros mercados internacionales de 113,750,000 acciones, recibiendo efectivo de \$ 278,875 (MXN 5,118,750), neto de costos directos e incrementales de \$7,308.

En adición, en la misma fecha, algunos de los accionistas de la Compañía vendieron 38,000,000 acciones Serie "II" a un precio de MXN 45 por acción en una oferta privada secundaria de venta en los Estados Unidos de América y otros mercados internacionales. La Compañía no recibió flujos de la venta de estas acciones. Los gastos incurridos en la emisión secundaria fueron reconocidos en el estado de resultados en el rubro de gastos de administración por \$2,453.

El 18 de diciembre de 2025 se ejerció la opción de sobreasignación en México, donde algunos accionistas de la Compañía vendieron 33,600,000 acciones Serie "II" a un precio de MXN 45. La Compañía no recibió flujos de la venta de estas acciones. Los gastos incurridos en la sobreasignación fueron reconocidos en el estado de resultados en el rubro de gastos de administración por \$3,483.

Las acciones de la Oferta en México se liquidaron en México y se encuentran registradas el Registro Nacional de Valores que lleva la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Las acciones relativas a la oferta privada estuvieron exentas de registro al amparo de la Regla 144A de la Ley de Valores de 1933 de los Estados Unidos de América y en otros mercados de conformidad con la Regulación S de dicha Ley de Valores de 1933 y las disposiciones legales aplicables en el resto de los países en que dicha oferta se realizó.

c. Adquisición de subsidiaria

Como se menciona en la Nota 16, el 14 de mayo de 2025, el Grupo adquirió el 50% restante de la participación de la entidad Estación de Compresión Soto La Marina, S.A.P.I. de C.V.

Nota 2 - Bases de la preparación:

i. Cumplimiento de las Normas de Contabilidad NIIF

Los estados financieros consolidados y combinados del Grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y para los años terminados en esa fecha, se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) contables emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), y sus Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF), o su organismo predecesor, el Comité de Interpretaciones de Normas (SIC, por sus siglas en inglés).

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

ii. Reorganización corporativa

Como se indica en la nota 1, se realizaron una serie de transacciones como parte de una reorganización corporativa, mediante la cual, varias entidades fueron transferidas a la Compañía mediante un intercambio accionario, como resultado, estas entidades se convirtieron en subsidiarias directas de la Compañía.

Dado que las subsidiarias del Grupo se encontraban bajo control común tanto antes como después de la reorganización corporativa, dicha transacción no califica como una combinación de negocios conforme a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, la cual excluye este tipo de operaciones de su alcance.

En ausencia de una guía específica en las NIIF para combinaciones de entidades bajo control común, el Grupo estableció una política contable de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, y contabilizó la reorganización corporativa aplicando el método del predecesor, tal como se describe en la Nota 3(a). En consecuencia, la información financiera comparativa y la correspondiente a los períodos previos a la reorganización corporativa fue preparada sobre una base combinada y consolidada, considerando que las entidades involucradas permanecieron bajo la propiedad y control común de la tenedora directa, Esentia Energy Systems (EES), y como última controladora a Partners Group. Los activos y pasivos de dichas subsidiarias fueron medidos a sus importes en libros anteriores.

Bajo este criterio, los estados financieros consolidados y combinados incluyen: (i) las operaciones consolidadas de la Compañía y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2025 y por el período de cuatro meses terminado en esa fecha, y (ii) las operaciones combinadas de la Compañía y las subsidiarias que formaron parte de la reorganización corporativa por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y por el período de ocho meses terminado el 31 de agosto de 2025.

En el proceso de combinación se han eliminado todos los saldos y transacciones entre las entidades bajo control común, incluidas las transacciones y los saldos intragrupo, para presentar un único conjunto de estados financieros como si se tratara de una sola entidad económica.

iii. Negocio en marcha y clasificación de deuda a largo plazo en el corto plazo

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, en cumplimiento con la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 1 *Presentación de Estados Financieros*, la Compañía presenta un total de \$610,933 y \$621,217, respectivamente como parte de su pasivo circulante, relacionados con deuda de El Encino (Ver Nota 18).

En los próximos doce meses la Compañía evaluará y monitoreará ciertas obligaciones contractuales (covenants) para garantizar que se cumpla la dispensa recibida (waiver) (Ver Nota 17). La Compañía considera que sus recursos financieros actuales y sus proyecciones de flujo de efectivo son suficientes para financiar sus necesidades de liquidez.

Cabe destacar que la Compañía ha estado liquidando sus obligaciones de servicio de la deuda de acuerdo con el cronograma de vencimiento original y ninguno de los acreedores ha solicitado el reembolso inmediato o la aceleración de dichas obligaciones relacionadas con el incumplimiento mencionado anteriormente.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

iv. Base de costo histórico

Los estados financieros consolidados y combinados se han preparado sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros derivados.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Además, las mediciones del valor razonable se clasifican en niveles 1, 2 o 3 en función del grado en que las entradas para las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:

- Nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como los derivados que cotizan en bolsa y los valores negociados y disponibles para la venta) se basa en los precios de mercado cotizados al final del período sobre el que se informa. El precio de mercado cotizado utilizado para los activos financieros mantenidos por el Grupo es el precio de oferta actual. Estos instrumentos están incluidos en el nivel 1.
- Nivel 2: El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de mercado observables y se basan lo menos posible en estimaciones específicas de la entidad. Si todos los insumos significativos requeridos para el valor razonable de un instrumento son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.
- Nivel 3: Si uno o más de los insumos significativos no se basan en datos de mercado observables, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los valores de renta variable no cotizados.

v. Normas nuevas contables y modificaciones adoptadas por el Grupo

El Grupo ha aplicado por primera vez las siguientes normas y modificaciones para su período de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2025:

- *Modificaciones a la NIC 21 – Falta de convertibilidad*

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea. Las modificaciones no tuvieron impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores, en el periodo actual y no se espera que afecten significativamente los periodos futuros.

vi. Modificaciones y nuevas normas que todavía no son efectivas y que la Compañía no ha adoptado:

- Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 - Clasificación y medición de instrumentos financieros ⁽¹⁾
- Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 - Acuerdos de compra de energía dependientes de la naturaleza ⁽¹⁾

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

- Modificaciones a la IAS 21 - Conversión a una moneda de presentación de una economía hiperinflacionaria ⁽²⁾
- Nueva NIIF 18 - Presentación y revelación en los estados financieros ⁽²⁾
- Nueva NIIF 19 - Subsidiarias sin obligación contable pública: revelaciones ⁽²⁾

⁽¹⁾ Vigente para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2026

⁽²⁾ Vigente para periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2027

La Compañía está analizando los posibles impactos de estas modificaciones y, con base en el progreso actual, no espera que ninguna de ellas tenga un impacto material en los estados financieros consolidados y combinados, excepto por la NIIF 18 con fecha de entrada en vigor obligatoria el 1 de enero de 2027 que requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el año que termina el 31 de diciembre de 2026 será reclasificada conforme a la NIIF 18.

vii. Autorización de estados financieros consolidados y combinados

Estos estados financieros consolidados y combinados y las notas que los acompañan fueron autorizados para su emisión el 1 de abril de 2026 por Stephen David Griffiths-James, Director de Finanzas.

Nota 3 - Resumen de las políticas contables materiales:

A continuación, se resumen las políticas contables materiales aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados y combinados. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados a menos de que se especifique lo contrario.

La preparación de los estados financieros consolidados y combinados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo.

Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados y combinados, se revelan en la Nota 6 de los estados financieros consolidados y combinados.

a. Reorganización bajo control común

La transferencia de acciones fue registrada como reorganización corporativa de las compañías bajo control común de los accionistas. La Compañía reconoce las reorganizaciones corporativas bajo control común registrando:

- i. los activos y pasivos de las subsidiarias transferidas utilizando los valores contables anteriores de los estados financieros consolidados de Esentia Energy Systems y Subsidiarias (costos con base al método del predecesor). Como resultado de lo anterior, el valor en libros de los activos netos obtenidos por la Compañía es igual a los que Esentia Energy Systems y Subsidiarias tenía en sus estados financieros consolidados;

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
 Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados
 (Notas 1, 2, 3 y 4)
 31 de diciembre de 2025 y 2024

- ii.

la diferencia entre la contraprestación o precio de compra acordado, pagado mediante la emisión de acciones de la Compañía, y el valor contable agregado de los activos y pasivos involucrados en la reorganización se reconoce como un ajuste al capital contable en los resultados acumulados; y

iii.

Hasta antes de la reorganización corporativa y para fines comparativos los estados financieros consolidados y combinados se prepararon utilizando la base histórica de los estados financieros consolidados de Esentia Energy System y Subsidiarias de todos los ingresos, gastos, activos y pasivos atribuidos a las subsidiarias que fueron parte de la reorganización corporativa como si la Compañía y dichas entidades subsidiarias transferidas siempre hubieran sido parte del Grupo. Lo cual permite una presentación coherente y comparable;

La reorganización corporativa realizada bajo control común no se considera una adquisición de negocios para fines contables y no da lugar al reconocimiento de un crédito mercantil ni se realizaron ajustes para reflejar valores razonables ni reconoce nuevos activos o pasivos a la fecha de la reorganización corporativa que de otro modo se realizarían bajo el método de adquisición siguiendo la Normas de Contabilidad NIIF , ya que no fue la adquisición de un negocio independiente ni la generación de nuevos beneficios económicos futuros diferentes a los que ya tenían los accionistas de Esentia Energy Systems y Subsidiarias.

La reorganización corporativa tuvo los siguientes efectos en el patrimonio del Grupo:

	Importe
Movimientos de reestructura:	
Aumento de capital social entregado como contraprestación	\$ 1,332,324
Activos netos medidos con base al método del predecesor de las subsidiarias transferidas a la Compañía ⁽¹⁾	<u>(792,510)</u>
Efecto neto de la reorganización corporativa bajo control común	<u>\$ 539,814</u>

⁽¹⁾ Equivalente al capital contable de las entidades que previamente se combinaban.

b.

Consolidación y método de la participación

i.

Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que el Grupo tiene control. El Grupo controla una entidad cuando está expuesta a, o tiene derecho a, rendimientos variables de su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos rendimientos a través de su poder para dirigir las actividades de la entidad. Las subsidiarias se consolidan completamente desde la fecha en la que se transfiere el control al Grupo. Se desconsolidan desde la fecha en que cesa el control.

Las transacciones intercompañías, los saldos y las ganancias o pérdidas no realizadas en las transacciones entre compañías del Grupo se eliminan. Las políticas contables de las subsidiarias se han cambiado cuando fue necesario para asegurar la coherencia con las políticas adoptadas por el Grupo.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

El método de adquisición se utiliza para contabilizar todas las combinaciones de negocios, independientemente de si se adquieren instrumentos de capital u otros activos. La contraprestación transferida para la adquisición de una subsidiaria comprende:

- Los valores razonables de los activos transferidos,
- Los pasivos incurridos a los antiguos propietarios del negocio adquirido,
- Las participaciones emitidas por el grupo,
- El valor razonable de cualquier activo o pasivo resultante de un acuerdo de contraprestación contingente, y
- El valor razonable de cualquier participación preexistente en la subsidiaria.

Los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y los pasivos contingentes en una combinación de negocios se miden a su valor razonable en la fecha de adquisición.

El Grupo reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida sobre una base de adquisición por adquisición ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional de los accionistas no controladores en los activos identificables netos de la entidad adquirida.

Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en el estado de resultados cuando se incurren.

El exceso de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida, y el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier participación accionaria previa en la entidad adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos se registra como crédito mercantil. Si dichos montos son inferiores al valor razonable de los activos netos identificables de la entidad adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados como una compra bajo términos ventajosos.

Si la combinación de negocios se lleva a cabo por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación de la adquirente previamente reconocida se reevalúa al valor razonable en la fecha de adquisición.

Las utilidades o pérdidas derivadas de dicha reevaluación se reconocen en resultados.

ii. Acuerdos conjuntos

De acuerdo con la NIIF 11 Acuerdos conjuntos, las inversiones en acuerdos conjuntos se clasifican como operaciones conjuntas o negocios conjuntos. La clasificación depende de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversor, más que de la estructura legal del acuerdo conjunto. El Grupo ha evaluado la naturaleza de sus acuerdos conjuntos y ha determinado que únicamente cuenta con negocios conjuntos.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Las participaciones en negocios conjuntos se contabilizan utilizando el método de la participación, después de haber sido reconocidas inicialmente al costo en el estado consolidado y combinado de situación financiera.

iii. Método de participación

Bajo el método de participación, para aquellas entidades tenedoras que fueron incluidas en los estados financieros consolidados y combinados, las inversiones se reconocen inicialmente al costo y se ajustan posteriormente para reconocer la participación de las mismas en las ganancias y pérdidas posteriores a la adquisición, y la participación de las entidades tenedoras en los movimientos de otros resultados integrales de la participada. Los dividendos recibidos o por cobrar de los negocios conjuntos se reconocen como una reducción en el valor en libros de la inversión.

Cuando la participación de las entidades tenedoras en las pérdidas de una inversión igualan o superan su participación en la entidad, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar a largo plazo no garantizada, no se reconocerán pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la otra entidad.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre entidades combinadas consolidadas y sus negocios conjuntos son eliminadas hasta el monto del interés en el negocio conjunto. Las pérdidas no realizadas son también eliminadas a menos que la transacción provea alguna evidencia de deterioro del activo transferido. Las políticas contables de las inversiones contabilizadas bajo el método de participación han cambiado cuando ha sido necesario para asegurar la consistencia con las políticas adoptadas por el Grupo.

El valor en libros de las inversiones bajo el método de participación se prueba por deterioro de acuerdo con la NIC 36.

c. Información por segmentos

La información por segmentos operativos se presenta de manera consistente con la información incluida en los reportes internos proporcionados a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación (CODM, por sus siglas en inglés).

El CODM evalúa el desempeño financiero, la situación del Grupo y toma decisiones estratégicas. El Consejo de Administración es la máxima autoridad en la toma de decisiones en la operación del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo opera un solo segmento de negocio que incluye transporte y venta de gas.

d. Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y combinados de cada una de las entidades se valoran utilizando la moneda del entorno económico primario en el que opera cada entidad (moneda funcional).

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Los estados financieros consolidados y combinados se presentan en dólares americanos, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

ii. Transacciones y saldos

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se llevó a cabo la transacción. Las ganancias y pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio que resultan, ya sea por la liquidación de tales operaciones o por la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre del año, se reconocen en el estado consolidado y combinado de resultados. Se diferencian en el capital si se relacionan con coberturas de flujos de efectivo calificables y coberturas de inversiones netas calificables o son atribuibles a parte de la inversión neta en una operación en el extranjero.

Las partidas no monetarias que se miden al valor razonable en una moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias por conversión que se derivan de activos y pasivos reconocidos a valor razonable se reconocen en resultados como parte de la ganancia o pérdida. Por ejemplo, las diferencias por conversión que surgen de activos y pasivos financieros no monetarios como acciones mantenidas a valor razonable con cambios en resultados se reconocen como parte de la ganancia o pérdida de valor razonable, y las diferencias por conversión que surgen de activos no monetarios como acciones clasificadas a valor razonable a través de otros resultados integrales se reconocen en otros resultados integrales.

iii. Empresas del Grupo

Las entidades del Grupo tienen como moneda funcional el dólar americano, a excepción de la entidad Toluca cuya moneda funcional es el peso mexicano. El Grupo ha definido al peso mexicano como moneda funcional en la entidad Toluca, debido a que la tarifa de Toluca considera los gastos de administración, operación y mantenimiento del Grupo en pesos mexicanos, por lo que la Administración del Grupo determinó que el peso mexicano es la moneda que principalmente influye en la operación de Toluca.

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades del Grupo en el extranjero (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria) que tienen una moneda funcional diferente a la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos reconocidos en el estado consolidado y combinado de situación financiera se convierten al tipo de cambio de la fecha de cierre de dicho estado consolidado y combinado de situación financiera;
- Los ingresos y gastos reconocidos en el estado consolidado y combinado de resultados se convierten al tipo de cambio promedio de cada año (excepto cuando este promedio no es una aproximación razonable del efecto derivado de convertir los resultados a los tipos de cambio vigentes de las fechas de las transacciones; en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio vigente de la fecha de la transacción);

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

- Las cuentas de capital social y resultados acumulados se convierten al tipo de cambio histórico; y
- Las diferencias por conversión resultantes se reconocen como parte de los otros resultados integrales.

En la consolidación y combinación de estados financieros, las diferencias cambiarias que surgen de la conversión de cualquier inversión neta en entidades extranjeras, y de deuda y otros instrumentos financieros designados como cobertura de dichas inversiones, se reconocen en otros resultados integrales. Cuando se vende una operación en el extranjero o se reembolsa cualquier deuda que forme parte de la inversión neta, las diferencias cambiarias asociadas se reclasifican a resultados, como parte de la ganancia o pérdida en la venta.

Conversión de los estados financieros consolidados y combinados

Los estados financieros de las entidades del Grupo, que tenían una moneda de registro diferente de la moneda funcional, se convirtieron a la moneda funcional utilizando el siguiente procedimiento que produciría los mismos importes en la moneda funcional que habrían ocurrido si todas las partidas se hubieran registrado en la moneda funcional en primer lugar:

- i. Los saldos de activos y pasivos monetarios al 31 de diciembre de 2025 y 2024 expresados en pesos mexicanos (MXN) y euros (EUR) donde la moneda funcional fue el dólar americano se convirtieron al tipo de cambio vigente en dichas fechas los cuales fueron: 17.95 MXN en 2025 y 20.51 MXN en 2024, respectivamente.
- ii. Los saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 de activos y pasivos no monetarios y de capital social y utilidades retenidas se convirtieron al tipo de cambio histórico a la fecha de la transacción.
- iii. Los ingresos, costos y gastos de los períodos presentados, expresados en monedas de registro MXN y EUR, se convirtieron en la fecha en que la transacción se reconoció en el estado consolidado y combinado de resultados, excepto cuando surgieron de partidas no monetarias, en cuyo caso se utilizó el tipo de cambio histórico de las partidas no monetarias.
- iv. Las diferencias de cambio surgidas en la conversión de moneda de registro a moneda funcional se registraron en el estado consolidado y combinado de resultado integral dentro del costo financiero en el período en que se originaron.

e. Activos financieros

i. Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Aquellos que se medirán posteriormente a valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo. En el caso de los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales.

El Grupo reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para gestionar esos activos.

ii. Reconocimiento y baja

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, siendo esta la fecha en la que el Grupo se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y el Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios.

iii. Medición

Al momento del reconocimiento inicial, el Grupo mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no esté a valor razonable con cambios en resultados (VR-resultados), los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

Instrumentos de deuda

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio del Grupo para administrar el activo y de las características del flujo de efectivo del activo. Los instrumentos de deuda se clasifican de la siguiente manera:

Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde esos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden al costo amortizado. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros costos netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias.

Los siguientes activos financieros se clasifican en este modelo y categoría de negocio: efectivo (depósitos bancarios), efectivo restringido, cuentas por cobrar, otros activos circulantes y no circulantes y activos por contrato. El modelo de negocio se sostiene para recoger los flujos de efectivo asociados con estos activos, ya que son únicamente para cobrar los pagos de principal e intereses.

iv. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan, y el importe neto se presenta en el estado consolidado y combinado de situación financiera combinado consolidado cuando el Grupo tiene el derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hubo compensación de instrumentos financieros.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

- v. Deterioro de activos financieros contabilizados a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI, por sus siglas en inglés).

El Grupo evalúa sobre una base prospectiva las pérdidas crediticias esperadas (ECL, por sus siglas en inglés) asociada con sus activos financieros reconocidos a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha presentado un aumento significativo del riesgo de crédito. La medición de ECL refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada por probabilidades que se determina mediante la evaluación de una variedad de resultados posibles;
- El valor del dinero en el tiempo; y
- Información razonable y disponible sin costos o esfuerzos excesivos a la fecha del informe sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Los activos financieros sujetos a deterioro se dividen en tres etapas, con base en el nivel de riesgo de crédito asociado a cada instrumento:

- Etapa 1: instrumentos financieros para los cuales no se identifica un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. En este caso, la provisión por deterioro refleja las pérdidas crediticias esperadas derivadas de impagos durante los 12 meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.
- Etapa 2: si ha habido un aumento significativo en el riesgo desde la fecha de reconocimiento inicial pero el evento de deterioro no se ha materializado, el instrumento financiero se clasifica como etapa 2. En este caso, la provisión por deterioro refleja las pérdidas esperadas por impagos a lo largo de la vida del instrumento financiero.
- Etapa 3: se cataloga un instrumento financiero en esta etapa cuando muestra signos efectivos de deterioro como resultado de uno o más eventos que ya han ocurrido y que resultaron en una pérdida. En este caso, el importe de la provisión por deterioro refleja las pérdidas esperadas por riesgo de crédito a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

El Grupo aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, que utiliza una provisión para pérdidas esperadas de por vida para todas las cuentas por cobrar y activos por contrato.

- f. Efectivo y efectivo restringido

El efectivo incluye el efectivo disponible y los depósitos bancarios disponibles para operaciones con vencimientos originales de tres meses o menos que son fácilmente convertibles a cantidades conocidas de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

El efectivo restringido (en uso y acceso) o destinado a un propósito específico (con una autorización específica) se presenta por separado dentro del activo circulante (ver Nota 8).

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

g. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada período de reporte. El reconocimiento de los cambios en el valor razonable depende de si el derivado está designado como un instrumento de cobertura y, en caso afirmativo, de la naturaleza de la partida que se está cubriendo.

El Grupo designa sus derivados como coberturas de un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujo de efectivo).

Al inicio de la relación de cobertura, el Grupo documenta la relación económica entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos de administración de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. El Grupo también documenta su evaluación, tanto al inicio de la cobertura como de forma continuada, de si los derivados que se utilizan en las operaciones de cobertura han sido y seguirán siendo altamente efectivos para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Los valores razonables de los instrumentos derivados designados en relaciones de cobertura se presentan en la Nota 10.

Los movimientos de la reserva de cobertura en el capital neto se muestran en la Nota 21. El valor razonable de un derivado de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no circulante cuando la partida cubierta restante es superior a 12 meses, y como un activo o pasivo circulante cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

Cobertura de flujo de efectivo

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujo de efectivo se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el capital neto. La ganancia o pérdida relacionada con la parte inefectiva se reconoce inmediatamente en el estado consolidado y combinado de resultados dentro de costos financieros.

Los importes acumulados en capital neto se reclasifican a resultados en los periodos en los que la partida cubierta afecta a los resultados (por ejemplo, cuando se produce la venta prevista que se cubre). La ganancia o pérdida relacionada con la parte efectiva de los swaps de tasas de interés que cubren la deuda a tasa variable se reconoce en el estado consolidado y combinado de resultados dentro del rubro de costos financieros.

Cuando un instrumento de cobertura vence, es vendido o terminado, o cuando una cobertura ya no cumple con los criterios para la contabilidad de coberturas, cualquier ganancia o pérdida acumulada existente en el capital neto en ese momento se mantiene en el capital neto, cuando la transacción prevista ocurre se reconoce finalmente en el estado consolidado y combinado de resultados. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción pronosticada, la ganancia o pérdida acumulada que se informó en el capital neto se transfiere inmediatamente al estado consolidado y combinado de resultados dentro del rubro de costos financieros.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados
(Notas 1, 2, 3 y 4)
31 de diciembre de 2025 y 2024

h. Desbalances

Representan los importes por pagar o por cobrar por desbalances en el gasoducto en el consumo de gas natural dependiendo de la posición neta del mismo. Los desbalances de gas natural del gasoducto pueden ser liquidados en efectivo o en especie, sujetos a los términos del contrato.

i. Propiedad y equipo

Propiedad y equipo comprende principalmente gasoductos que se reconocen a su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro reconocidas. El costo de adquisición y construcción de propiedades y equipo que requiere un período sustancial para estar en condiciones de uso incluye el costo de adquisición y la capitalización del costo financiero devengado en dicho período atribuible a la adquisición y construcción.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el activo fluyan al Grupo y el costo del activo pueda medirse de manera confiable. El importe en libros de cualquier componente contabilizado como un activo separado se da de baja en cuentas cuando se sustituye. Las reparaciones y el mantenimiento se reconocen en el estado consolidado y combinado de resultados durante el período en el que se incurren. Las mejoras importantes se deprecian a lo largo de la vida útil restante del activo relacionado. El gas de empaque se reconoce al costo y se deprecia utilizando el método de línea recta.

Las mejoras a locales arrendados se deprecian a lo largo de su vida útil o del plazo del arrendamiento, el que sea menor. La depreciación se calcula considerando por separado cada uno de los componentes del activo. El terreno no está sujeta a depreciación.

La depreciación se calcula utilizando el método lineal para asignar su costo neto de sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, como se muestra a continuación:

Gasoductos	50 años
Gas de empaque	50 años
Estación de compresión	25 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipos de transporte	4 años
Equipos de cómputo	3 años

Los valores residuales de los activos, la vida útil y el método de depreciación se revisan y, ajustan, si es necesario al final de cada período de reporte. A 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo no ha tenido cambios en este sentido.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable estimado, se reconoce una pérdida por deterioro para reducir el valor en libros a su valor recuperable.

El resultado por la venta de propiedades y equipo se determina comparando el valor razonable de la contraprestación recibida con su valor en libros. Estos se reconocen en Otros costos, Neto dentro del estado consolidado y combinado de resultados.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Los pagos anticipados a los contratistas se reconocen como parte de la partida de construcciones en progreso cuando los riesgos y beneficios se han transferido al Grupo.

j. Arrendamientos

El Grupo renta diversos edificios (oficinas corporativas), vehículos, estacionamientos, elementos de interconexión y equipos de cómputo. Los períodos de los contratos de renta suelen ser de 12 meses a 5 años, pero puede haber opciones de extensión como se describe a continuación.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y no arrendamiento. El Grupo asigna la contraprestación del contrato a los componentes de arrendamiento y no arrendamiento en función de sus precios independientes relativos. Sin embargo, en el caso de los arrendamientos para los que el Grupo es arrendatario, ha optado por no separar los componentes de arrendamiento y los que no lo son, sino que los contabiliza como un único componente de arrendamiento.

Los términos del contrato de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún covenant aparte de la garantía en los activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para propósito de deuda.

Los activos y pasivos derivados de un arrendamiento se miden inicialmente a su valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar,
- Pagos variables por arrendamiento que se basan en un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio, los pagos por arrendamiento que se realizarán en virtud de opciones de extensión razonablemente seguras también se incluyen en la valuación del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, como suele ser el caso de los arrendamientos en el Grupo, se utiliza la tasa incremental de financiamiento del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, el Grupo realiza lo siguiente:

- Cuando sea posible, utilice como punto de partida el financiamiento reciente de terceros recibida por el arrendatario individual, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió la financiación de terceros;
- Utiliza un enfoque de acumulación que comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos por el Grupo, que no tiene financiamiento reciente de terceros, y

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

- Realiza ajustes específicos según el contrato de arrendamiento, el plazo, el país, la moneda y la garantía.

El Grupo está expuesto a posibles incrementos futuros en los pagos variables por arrendamiento basados en un índice o tasa, que no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que entran en vigor. Cuando entran en vigor los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa, el pasivo por arrendamiento se reevalúa y se ajusta contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se distribuyen entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento para producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso se reconocen a su costo, comprendiendo lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.
- Cualquier costo directo inicial.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian a lo largo de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento en línea recta, lo que sea más corto. Si el Grupo tiene una certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y todos los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen de forma lineal como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden pequeños muebles de oficina.

Los activos por derecho de uso se reconocen por el monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago de arrendamiento pagado por adelantado relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado consolidado y combinado de situación financiera.

k. Derechos de vía

Los derechos de paso son pagos únicos para obtener el derecho de acceso a los terrenos en los que se construyen los gasoductos. Los contratos de derecho de vía son por un plazo de 30 años. Estos derechos pueden ser renovados por acuerdo de ambas partes y si el Grupo realiza el pago correspondiente por la renovación. Los derechos de paso se expresan al costo histórico menos la amortización. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta.

l. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil finita se someten a pruebas de deterioro siempre que eventos o cambios en las circunstancias indiquen que el importe en libros puede no ser recuperable.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Una pérdida por deterioro del valor se reconoce por el importe en el que el importe en libros del activo supera su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos de enajenación y el valor en uso. A efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los que existen entradas de efectivo en gran medida independientes (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros distintos del crédito mercantil que sufrieron un deterioro se revisan para detectar una posible reversión del deterioro al final de cada período sobre el que se informa. Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 2024 no se ha identificado deterioro de activos no financieros.

m. Pasivos financieros

Los pasivos dentro del alcance de la NIIF 9 se clasifican como pasivos financieros a costo amortizado.

- **Cuentas por pagar y otros pasivos**

Estos montos representan pasivos por bienes o servicios que han sido adquiridos en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos circulantes, a menos que el pago no venza dentro de los 12 meses posteriores al período de presentación del informe (o en el ciclo operativo normal de la empresa si es más largo), de lo contrario, se presentan como pasivos no circulantes. Las cuentas por pagar comerciales y otros pasivos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se reconocen al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación en virtud del pasivo se extingue, cancela o expira.

n. Deuda

La deuda se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, la deuda se reconoce al costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de residual se reconoce en el estado consolidado y combinado de resultados durante el período de la deuda utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las comisiones pagadas por el establecimiento de líneas de crédito se reconocen como costos de transacción de la deuda en la medida en que sea probable que se disponga de una parte o de la totalidad de la deuda. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produzca la disposición. En la medida en que no haya pruebas de que sea probable que se utilice una parte o la totalidad de la deuda, las comisiones se capitalizan como pagos anticipados de los servicios de liquidez y se amortiza a lo largo del período de la deuda a la que se refiere.

La deuda se da de baja cuando la obligación especificada en el contrato se extingue, se cancela o expira.

La deuda se clasifica como pasivo circulante a menos de que el Grupo tenga un derecho incondicional de diferir la liquidación del pasivo durante al menos 12 meses después del período de reporte.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Para la evaluación de "sustancialmente diferente" entre un pasivo financiero nuevo y uno existente, el Grupo realiza una prueba cuantitativa que consiste en determinar si el valor presente de los nuevos flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluidas las comisiones pagadas netas de las comisiones recibidas (comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro) y descontadas utilizando la tasa de interés efectiva original es al menos un 10% diferente del valor presente de los flujos de efectivo restantes del pasivo original, utilizando la tasa de interés efectiva original. Si la diferencia es del 10% o más, el pasivo existente se da de baja y se reconoce un nuevo pasivo financiero, cualquier costo u honorarios incurridos se reconocen como parte de la ganancia o pérdida en la extinción. Si el intercambio o modificación no se reconoce como una extinción, los costos o honorarios incurridos ajustan el valor en libros del pasivo y se amortizan durante el plazo restante del pasivo modificado.

Si se supera la prueba cuantitativa, el Grupo ha optado por una política contable para realizar también una prueba cualitativa basada en el juicio, hechos y circunstancias específicos de cada caso, que le permita determinar si el pasivo financiero circulante debe contabilizarse como refinanciado o extinguido.

Los cambios en las condiciones del pasivo pueden ser significativos, sobre una base cualitativa, si afectan significativamente a los riesgos económicos del pasivo. Alternativamente, la esencia de la modificación podría ser que el pasivo existente se pague por adelantado/se liquide, y se haya emitido un nuevo pasivo, que incluya algunos de los siguientes factores:

- Un cambio en la moneda en la que se denomina el pasivo.
- Un cambio en la base de interés (como un cambio de tasa fija a tasa variable, o viceversa).
- Un cambio en cualquier característica de conversión en el instrumento.
- Un cambio sustancial en los acuerdos.
- El pasivo era pagadero por adelantado a la par, sin penalización significativa a la fecha de la renegociación, lo que da como resultado que la tasa renegociada se aproxime a la tasa de interés actual del mercado para los nuevos términos y condiciones.
- El pasivo estaba cerca de su fecha de vencimiento en la fecha de la renegociación y se extendió por un período adicional significativo, lo que da como resultado que la tasa renegociada se aproxime a la tasa de interés actual del mercado para los nuevos términos y condiciones (incluida la nueva fecha de vencimiento).

o. Costos por préstamos

Los costos por préstamos generales y específicos que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados se capitalizan durante el período que se requiere para completar y preparar el activo para su uso o venta previstos. Los activos calificables son activos que necesariamente toman un período sustancial para prepararse para su uso o venta previstos. Generalmente, activos que tardan más de un año.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Los intereses ganados por las inversiones temporales de los fondos de préstamos específicos para la adquisición de activos calificables se deducen de los costos elegibles para ser capitalizados. Todos los demás costos por préstamos se reconocen en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

p. Impuesto a la utilidad

El gasto o crédito por impuesto a la utilidad para el período es el impuesto a pagar sobre los ingresos gravables del período actual sobre la base de la tasa del impuesto a la utilidad aplicable para cada jurisdicción, ajustado por los cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos atribuibles a diferencias temporales y a pérdidas fiscales no utilizadas.

El cargo por impuesto a la utilidad actual se calcula sobre la base de las leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas al final del periodo sobre el que se informa en los países en los que la entidad y sus subsidiarias operan y generan ingresos gravables. El saldo de los impuestos a pagar corresponde principalmente al impuesto a la utilidad vigente. La administración evalúa periódicamente las posiciones fiscales tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación y considera si es probable que una autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto. El Grupo mide sus saldos fiscales en función del monto más probable o del valor esperado, según el método que proporcione una mejor predicción de la resolución de la incertidumbre.

El impuesto a la utilidad diferido se registra totalmente, utilizando el método de activos y pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros consolidados y combinados. Sin embargo, los pasivos por impuesto a la utilidad diferido no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de crédito mercantil. El impuesto a la utilidad diferido tampoco se contabiliza si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta los resultados contables o fiscales y no da lugar a diferencias temporales gravables y deducibles. El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando las tasas fiscales (y leyes) que se han promulgado o sustancialmente promulgado al final del periodo sobre el que se informa y se espera que se apliquen cuando se materialice el activo por impuesto a la utilidad diferido relacionado o se liquiden los pasivos por impuesto a la utilidad diferido.

Se reconoce el impuesto a la utilidad diferido sobre las diferencias temporarias derivadas de inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos, a menos que el periodo de reversión de las diferencias temporarias esté controlado por el Grupo y sea probable que las diferencias temporarias no se reviertan en un futuro próximo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal y cuando los impuestos son recaudados por la misma autoridad fiscal.

Los activos por impuesto a la utilidad diferido se reconocen únicamente si es probable que existan montos gravables futuros para utilizar esas diferencias y pérdidas temporales.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos por impuestos circulantes contra los pasivos por impuestos circulantes y cuando los saldos de los impuestos a la utilidad diferidos se relacionan con la misma autoridad tributaria. Los activos y pasivos fiscales circulantes se compensan cuando la entidad tiene un derecho legalmente exigible para compensar y tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

El impuesto a la utilidad diferido y causado se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el capital. En este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el capital, respectivamente.

q. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y su importe se ha estimado con fiabilidad. No se reconocen provisiones para pérdidas operativas futuras.

Cuando existen obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de flujos de efectivo para su pago se determina considerándolas como un todo. La provisión se reconoce aún y cuando la probabilidad de la salida de flujos de efectivo respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea pequeña.

Las provisiones se reconocen al valor presente de la mejor estimación de la administración de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación utilizando una tasa de descuento que refleje las condiciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

r. Obligaciones de retiro de activos

Las obligaciones de retiro de activos representan obligaciones legales asociadas con el retiro de activos de larga duración que resultan de la adquisición, construcción, desarrollo y/o uso normal del activo. El Grupo reconoce el valor razonable de un pasivo por una obligación de retiro de activos en el período en que se incurre si se puede hacer una estimación razonable del valor razonable. El Grupo no puede estimar razonablemente el valor razonable de las obligaciones de retiro de activos para porciones de sus activos, debido a que las fechas de liquidación son indeterminables dado el uso continuo esperado de los activos con el mantenimiento adecuado.

El Grupo espera que sus activos en gasoductos y estaciones de compresión, para los que no pueden estimar razonablemente el valor razonable de la obligación de retiro de activos, continúen en operación mientras exista oferta y demanda de gas natural.

s. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como capital social. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se muestran en el capital como una deducción del monto recibido.

t. Utilidad por acción

La utilidad básica por acción ordinaria se calcula dividiendo la utilidad neta del periodo entre el número promedio de acciones ordinarias en circulación durante el periodo. La Compañía no tiene acciones potencialmente diluidas y, por lo tanto, la utilidad por acción básica y diluida son las mismas.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

u. Ingresos por contratos con clientes

(1) Transporte de gas natural:

Todos los gasoductos del Grupo son sistemas de servicios de transporte de gas natural de acceso abierto. El Grupo tiene contratos de transporte en base firme (cobrados mensualmente independientemente de los volúmenes transportados), así como los contratos de Transporte de Gas en base interrumpibles (cobrados por volumen transportado).

Los ingresos por el transporte de gas natural incluyen dos obligaciones de desempeño: los servicios de transporte de gas natural en base firme y los servicios de transporte de gas natural en base interrumpible. Los servicios de transporte en base firme son una obligación de estar disponible que generalmente se reconoce de manera lineal durante el período contratado.

Las facturas a los clientes pueden diferir de los ingresos reconocidos y, por lo tanto, un activo o pasivo por contrato se reconoce por la diferencia entre los ingresos reconocidos y las cantidades facturadas a los clientes. Cuando el Grupo realiza el servicio de transporte antes de tener el derecho a facturar al cliente, se reconoce un activo por contrato ya que representa el derecho del Grupo al cobro a cambio del servicio que el Grupo ya ha transferido al cliente. Por otro lado, cuando el Grupo factura a los clientes con base a tarifas pactadas en contratos que no representan el derecho a considerar el desempeño concluido hasta la fecha, se reconoce un pasivo por contrato.

Los servicios de transporte de gas en base interrumpible están asociados al volumen real de gas natural transportado. Los ingresos por esta obligación de desempeño se reconocen a lo largo del tiempo cuando se transportan los volúmenes. El Grupo utiliza el recurso práctico del derecho a facturar para medir el progreso y reconocer los ingresos bajo la NIIF 15 en función de los importes facturados al cliente, ya que el Grupo tiene derecho a recibir una contraprestación de un cliente por un importe que se corresponde directamente con el valor para el cliente del desempeño completado hasta la fecha.

(2) Venta de gas natural:

El Grupo comercializa gas natural. La venta de gas natural se reconoce considerando todos los hechos y circunstancias relevantes, incluidas las características inherentes del gas, los términos del contrato con el cliente y la información sobre la infraestructura u otros mecanismos de entrega.

Cuando el cliente recibe y consume simultáneamente el gas, los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo. En estos casos, el Grupo aplica el derecho a facturar de forma práctica, ya que el derecho a la contraprestación corresponde directamente al valor para el cliente de la prestación del Grupo completada hasta la fecha.

Cuando el cliente no recibe y consume directamente el gas, los ingresos se reconocen en un punto en el tiempo. Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control del gas natural, siendo cuando el gas natural se entrega al cliente y el cliente tiene total discreción sobre el gas natural.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

La entrega se produce cuando el gas se transfiere en el punto de entrega del gasoducto. Una cuenta por cobrar se reconoce cuando se entrega el gas natural, ya que este es el momento en el que la contraprestación es incondicional.

(3) Componentes de financiamiento:

El Grupo tiene contratos en los que el período entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente supera un año. El reconocimiento del componente financiero es aplicable en aquellos casos como un costo financiero (cuando existe un pasivo por contrato) o como un ingreso financiero (cuando existe un activo por contrato).

(4) Modificaciones del contrato

El Grupo reconoce una modificación del contrato tras su aprobación por el Grupo y su contraparte. Las modificaciones del contrato se reconocen prospectivamente, como un ajuste acumulativo de recuperación o como un contrato separado que considera todos los hechos y circunstancias relevantes, incluidos los términos del contrato y otras evidencias.

v. Activo intangible

Los activos intangibles adquiridos a través de combinaciones de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. El activo intangible tiene una vida útil definida de 10 años amortizable en línea recta y se registran al costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

w. Crédito mercantil

El crédito mercantil en adquisiciones de subsidiarias se incluye en los activos intangibles. El crédito mercantil no se amortiza, pero se llevan a cabo revisiones de deterioro en el crédito mercantil anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro, y se registra al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Las ganancias y pérdidas en la disposición de una entidad incluyen el valor en libros del crédito mercantil relacionado con la entidad vendida.

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) o Grupos de unidades generadoras de efectivo. La asignación se realiza a aquellas unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios en la que surgió el crédito mercantil. Las unidades o grupos de unidades se identifican al nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo, ver Nota 29.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 4 - Administración de riesgos financieros:

Las actividades del Grupo lo exponen a los siguientes riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La gestión de riesgos del Grupo se centra en la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los posibles efectos adversos en el rendimiento financiero del Grupo. El objetivo de la gestión del riesgo financiero es proteger el rendimiento financiero del grupo.

a. Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la exposición del Grupo al riesgo de tipo de cambio al cierre del periodo sobre el que se informa, expresada en miles de dólares americanos, se muestra de la siguiente manera:

	Moneda de denominación MXN **	
	2025	2024
Activos (monto en dólares americanos)	\$ 215,870	\$ 66,666
Pasivo (monto en dólares americanos)	(54,084)	(35,089)
Posición neta corta (larga)	\$ 161,786	\$ 31,577

Al 31 de diciembre de 2024 el Grupo cuenta con activos y pasivos expresados en dólares cuya moneda de denominación es el EUR por \$363 y \$212, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2025 no se cuentan con activos y pasivos denominados en EUR*.

* A 31 de diciembre de 2025 y 2024, el tipo de cambio era de 1.18 EUR y 1.05 EUR por dólar americano, respectivamente

** Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los tipos de cambio fueron MXN 17.95 y MXN 20.51 por dólar americano, respectivamente. [**] Significa la conversión correspondiente de MXN a dólar americano.

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados combinados, el tipo de cambio era de 18.10 MXN por dólar americano y de 1.14 EUR por dólar americano.

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo no mantenía ningún contrato de cobertura para protegerse contra los riesgos de tipo de cambio.

A continuación, se presenta un resumen de las operaciones en moneda extranjera más significativas reconocidas en resultados por el Grupo durante los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2025 y 2024 (excluyendo la adquisición o venta de inmuebles y equipos para uso propio).

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Denominación en pesos mexicanos (monto en dólares americanos):		
Ingresos	\$ 32,041	\$ 27,875
Gastos:		
Gastos de nómina	\$ 15,663	\$ 10,768
Gastos de oficina	3,781	1,505
Honorarios profesionales	5,796	3,446
Gastos de viaje	1,193	739
Gastos de arrendamiento operativo	865	2,018
Otros gastos	253	307
Seguro	109	83
Gastos de transporte de personal	70	68
Mantenimiento al equipo de transporte	42	82
	\$ 27,772	\$ 19,016

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2025, si el tipo de cambio aumenta 5% o disminuye 5% (manteniendo todas las demás variables constantes), el impacto en la utilidad consolidada antes de impuestos habría sido un estimado de \$8,089 menor o \$8,089 mayor.

Al 31 de diciembre de 2024, si el tipo de cambio aumenta 5% o disminuye 5% (manteniendo todas las demás variables constantes), el impacto en la utilidad combinada antes de impuestos habría sido un estimado de \$1,581 menor o \$1,581 mayor.

ii. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés del Grupo surge de la deuda a largo plazo con tasas variables, que exponen al Grupo al riesgo de tasas de interés del flujo de efectivo. La política del Grupo consiste en mantener la deuda a tasas fijas utilizando swaps de tasas de interés para conseguirlo cuando sea necesario. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo mantenía aproximadamente el 39% y 40%, respectivamente de sus deudas en instrumentos con tasa fija.

Durante 2025 y 2024, el Grupo mantuvo aproximadamente un 61% y 60%, respectivamente en tasas variables denominados en dólares americanos.

La deuda y las cuentas por cobrar del Grupo se contabilizan a costo amortizado. La deuda se revalúa periódicamente por contrato y, en esa medida, también está expuesta al riesgo de futuras variaciones de tasas de interés del mercado.

Al cierre del periodo sobre el que se informa, el Grupo tenía contratos de deuda a tasa de interés variable y contratos de swaps de tasas de interés que se muestran en la siguiente página.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

	2025		2024	
	Saldo	% total de deuda	Saldo	% total de deuda
Contrato de crédito a corto y largo plazo	\$ 1,274,699	61%	\$ 1,260,818	60%
Swaps de tasa de interés (importe notional del principal)	(1,326,014)		(1,293,185)	
Exposición neta al riesgo de tasa de interés en el flujo de efectivo	\$ (51,315)	(4%)	\$ (32,367)	(3%)

En la sección c. de esta nota se presenta un análisis por vencimientos. Dentro del porcentaje del total de deuda se muestra la proporción que actualmente se encuentran a tasas variables en relación con el monto total.

Montos reconocidos en resultados y otro resultado integral

Durante el año, se reconocieron las siguientes ganancias y pérdidas en resultados y otros resultados integrales en relación con swaps de tasas de interés. (Véanse las Notas 21 y 27).

	2025	2024
(Pérdida) ganancia reconocida en otros resultados integrales (Ver Nota 21)	\$ (5,093)	\$ 73,350
Resultado por valuación de derivados (porción inefectiva) (Ver Nota 10 y 27)	-	480

Sensibilidad

Si las tasas de interés durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 de la deuda denominada en dólares americanos, hubieran sido un 10% más altas/bajas (con todas las demás variables constantes), el beneficio después de impuestos correspondiente a cada período habría sido \$48,181 mayor y \$47,936 menor en 2025 y \$34,776 mayor y \$37,919 menor en 2024, principalmente como resultado de un pago de intereses mayor/menor en relación con la deuda a tasa de interés variable.

iii. Riesgo del precio del gas natural

El Grupo está expuesto a los cambios en los precios del gas natural inherentes a la industria. Los precios para el gas natural se ven afectados por eventos y factores ambientales y económicos que están fuera del control del Grupo. Las fluctuaciones en los precios del gas natural pueden tener un efecto significativo en los resultados de las operaciones del Grupo y en los flujos de efectivo de las actividades operativas. El Grupo no tenía contratos de precios a plazo ni derivados en vigor en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 o 2024 o durante ese mismo periodo.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de las exposiciones crediticias a los clientes. El riesgo de crédito es administrado sobre la base del Grupo. En el caso de los bancos e instituciones financieras, solo se aceptan entidades calificadas de forma independiente con una calificación crediticia mínima de "A".

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Concentración de clientes: La CFE (Comisión Federal de Electricidad), CFE International y CFenergía, con una calificación crediticia de “BBB”, es el principal cliente del Grupo. El riesgo de crédito es monitoreado regularmente por el área de finanzas.

El Grupo, a través de las entidades TP, El Encino, La Laguna y Occidente, mantiene acuerdos de capacidad reservada a largo plazo con CFE para el transporte de gas natural a través de sus gasoductos. Los ingresos generados con CFE representaron el 66% y 74% del total de ingresos generados en 2025 y de 2024, respectivamente.

El Grupo cree que el riesgo de concentración de ingresos que plantea tener un número reducido de contrapartes se compensa con la solvencia de los clientes antes mencionados, sin embargo, si los clientes del Grupo, en particular CFE, no cumplen o se vuelven incapaces de cumplir con sus obligaciones contractuales de manera oportuna, o si alguno de estos acuerdos se termina prematuramente, tendría un efecto material adverso en la condición financiera y los resultados de las operaciones del Grupo.

El Grupo obtiene seguridad a través de garantías o cartas de crédito a las que se puede recurrir cuando la contraparte incurre en incumplimiento según los términos del contrato. No se excedieron los límites de crédito durante el período sobre el que se informa y la Administración no espera pérdidas por incumplimiento de estas contrapartes.

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, la provisión para pérdidas crediticias esperadas del Grupo se determinó de la siguiente manera para los derechos a cobrar comerciales (véase también Nota 9) se muestra a continuación:

	Actual	Más de 30 días de atraso	Mas de 60 días de atraso	Mas de 120 días de atraso	Total
31 de diciembre de 2025					
Tasa de pérdida esperada	0.13%	0%	0%	100%	
Importe bruto en libros: cuentas a cobrar	67,778	-	-	7,745	75,523
Provisión de pérdidas	(88)	-	-	(7,745) *	(7,833)
31 de diciembre de 2024					
Tasa de pérdida esperada	0%	0%	0%	97.97%	
Importe bruto en libros: cuentas a cobrar	69,948	-	-	8,705	78,653
Provisión de pérdidas	-	-	-	(8,528) *	(8,528)

* Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 corresponde principalmente la cuenta por cobrar de Occidente con CFenergía y por un monto de \$7.7 millones (Ver Nota 9).

Las tasas de pérdidas crediticias esperadas se basan en los perfiles de pago de las ventas y las correspondientes pérdidas crediticias históricas experimentadas. Las tasas históricas de pérdidas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva sobre los factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar.

c. Riesgo de liquidez

Una administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo para cumplir con las obligaciones de pago cuando vencen. La administración gestiona la liquidez y la flexibilidad de los financiamientos mediante el seguimiento de los flujos de efectivo previstos y reales y el perfil de madurez de los activos y pasivos financieros. Dichas previsiones tienen en cuenta los planes de financiamiento de la deuda del Grupo y el cumplimiento de las obligaciones de hacer y no hacer.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Las siguientes tablas resumen los pasivos financieros del Grupo en grupos de vencimientos relevantes basados en el período restante desde la fecha del estado consolidado y combinado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual.

Los montos revelados en la tabla a continuación son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos con vencimiento dentro de 12 meses son iguales a sus saldos en libros, ya que el impacto de descontar dichos flujos de efectivo no es significativo.

En el caso de los swaps de tasa de interés, los flujos de efectivo se han estimado utilizando las tasas de interés a plazo aplicables al final del periodo sobre el que se informa.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total	Valor en libros
31 de diciembre de 2025						
Deuda e intereses (valor nominal)	\$ 781,360	\$ 150,951	\$ 1,357,067	\$ 315,941	\$ 2,605,319	\$ 2,099,054
Instrumentos financieros derivados	455	455	1,086	-	1,996	1,996
Partes relacionadas	1,437	-	-	-	1,437	1,437
Cuentas por pagar	65,396	-	-	-	65,396	65,396
Pasivos por arrendamientos	1,021	1,543	-	-	2,564	2,564
	<u>\$ 849,669</u>	<u>\$ 152,949</u>	<u>\$ 1,358,153</u>	<u>\$ 315,941</u>	<u>\$ 2,676,712</u>	<u>\$ 2,170,447</u>
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años	Total	Valor en libros
31 de diciembre de 2024						
Deuda e intereses (valor nominal)	\$ 828,104	\$ 161,941	\$ 444,404	\$ 1,358,620	\$ 2,793,069	\$ 2,110,168
Instrumentos financieros derivados	69	69	207	40	385	385
Partes relacionadas	1,304	-	160,536	155,210	317,050	214,235
Cuentas por pagar	76,076	-	-	-	76,076	76,076
Pasivos por arrendamientos	1,029	2,420	-	-	3,449	3,449
	<u>\$ 906,582</u>	<u>\$ 164,430</u>	<u>\$ 605,147</u>	<u>\$ 1,513,870</u>	<u>\$ 3,190,029</u>	<u>\$ 2,404,313</u>

El Grupo espera cumplir con sus obligaciones financieras con los flujos de efectivo generados por sus operaciones y de las aportaciones de capital de los accionistas del Grupo.

Nota 5 - Administración de capital neto:

Los objetivos del Grupo en la administración del capital neto es salvaguardar su capacidad para continuar como un negocio en marcha con el fin de proporcionar rendimientos a los accionistas, así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Nota 6 - Estimaciones contables y juicios críticos:

La preparación de estados financieros consolidados combinados requiere el uso de estimaciones contables que, por definición, probablemente difieran de los resultados reales. La administración también debe ejercer su juicio en la aplicación de las políticas contables del Grupo.

Esta nota proporciona una visión general de las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, al igual que partidas que tienen más probabilidades de ser materialmente ajustadas debido a que los resultados finales se desvían de las estimaciones y supuestos realizados. Se incluye información detallada sobre cada una de estas estimaciones y juicios en otras notas junto con información en cuanto a la base de cálculo de cada partida afectada en los estados financieros consolidados y combinados. Además, esta nota también explica dónde se han producido ajustes este año como resultado de un error y de cambios en estimaciones anteriores.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Las áreas que implican estimaciones o juicios significativos son:

a. Reconocimiento de impuesto diferido activo

El reconocimiento de impuesto diferido activo se determina si se considera que es probable que habrá suficientes utilidades fiscales en la entidad legal, contra las cuales se pueda utilizar el impuesto diferido activo en el futuro. Se requiere de juicio para determinar las utilidades fiscales futuras, las cuales son estimadas utilizando los presupuestos de utilidad más recientes que se encuentren disponibles. Antes de registrar el impuesto diferido activo por pérdidas fiscales, se debe considerar la legislación vigente para determinar la existencia de pérdidas fiscales disponibles contra las cuales se compensen las utilidades fiscales futuras.

b. Arrendamientos implícitos

Los contratos de servicios de transporte de gas quedan fuera del alcance de la NIIF 16 “Arrendamientos”. El Grupo realizó un análisis de conformidad con la NIIF 16 para determinar si los contratos de transporte son o contienen un arrendamiento. La conclusión de dicho análisis fue que dichos contratos no contenían un arrendamiento y, por lo tanto, los ingresos relacionados con dichos contratos deben evaluarse y reconocerse de conformidad con la NIIF 15.

c. Ingresos por venta de gas

En cuanto a las ventas de gas natural, el Grupo evalúa si los ingresos por venta de gas podrían estar dentro del alcance de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”. Actualmente, tras la evaluación, los contratos por venta de gas natural quedan fuera del alcance de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, ya que el gas natural (commodity) y el activo de los contratos, no reúnan los requisitos para ser considerados un instrumento financiero derivado. Por lo tanto, los ingresos relacionados con este tipo de contratos se evalúan y reconocen según la NIIF 15.

Las estimaciones y juicios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que podrían tener un impacto financiero en la entidad y se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

d. Instrumentos financieros derivados

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. El Grupo aplica el juicio para seleccionar una variedad de métodos y realiza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada periodo de reporte. Para obtener más detalles sobre los supuestos claves utilizados y el impacto de los cambios en estos supuestos ver Nota 4.a.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 7 - Instrumentos financieros:

El Grupo posee los siguientes instrumentos financieros:

a. Instrumentos financieros por categoría:

2025					
	Medido a costo amortizado	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura		Otros pasivos financieros medidos a costo amortizado	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura
Activos financieros:			Pasivos financieros:		
Efectivo (incluido el efectivo restringido)	\$ 728,547	\$ -	Cuentas por pagar	\$ 65,396	\$ -
Cuentas por cobrar	67,690	-	Partes relacionadas	1,437	-
Otros activos circulantes	4,496	-	Otros pasivos	55,211	-
Instrumento financiero derivado	-	62,888	Deuda	2,077,957	-
			Intereses por pagar	21,097	-
			Instrumentos financieros derivados	-	1,996
Activos financieros totales	\$ 800,733	\$ 62,888	Pasivos financieros totales	\$ 2,221,098	\$ 1,996

2024					
	Medido a costo amortizado	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura		Otros pasivos financieros medidos a costo amortizado	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura
Activos financieros:			Pasivos financieros:		
Efectivo (incluido el efectivo restringido)	\$ 258,794	\$ -	Cuentas por pagar	\$ 76,076	\$ -
Cuentas por cobrar	70,125	-	Partes relacionadas	214,235	-
Partes relacionadas	195,157	-	Otros pasivos	55,098	-
Otros activos circulantes	3,281	-	Deuda	2,087,759	-
Instrumento financiero derivado	-	65,114	Intereses por pagar	22,409	-
			Instrumentos financieros derivados	-	385
Activos financieros totales	\$ 527,357	\$ 65,114	Pasivos financieros totales	\$ 2,455,575	\$ 385

Calidad crediticia de los activos financieros:

La calidad crediticia de los activos financieros que no están vencidos ni deteriorados puede evaluarse tomando como referencia las calificaciones crediticias externas (si se dispone de ellas) o la información histórica sobre las tasas de impago de las contrapartes:

	2025	2024
Cuentas por cobrar:		
Clientes con calificación crediticia externa *	\$ 59,603	\$ 51,846
Otros Clientes Grupo 1	15,920	18,279
Total de cuentas por cobrar no deterioradas	\$ 75,523	\$ 70,125
Efectivo en bancos y depósitos bancarios a corto plazo**	728,547	258,794
Cuentas por cobrar de partes relacionadas Grupo 2	\$ -	\$ 195,157

* Clientes con calificación crediticia de "BBB".

** La mayoría de los bancos con calificaciones "AAA" (incluye efectivo restringido).

Grupo 1: clientes existentes (menos de seis meses) sin incumplimiento en el pasado.

Grupo 2 - Partes relacionadas (más de 6 meses) sin incumplimientos en el pasado. Ninguno de los préstamos a partes relacionadas está vencido ni deteriorado.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 8 - Efectivo:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el efectivo se integra como sigue:

	2025	2024
Depósitos bancarios	\$ 309,817	\$ 105,529
Inversiones de corto plazo	270,239	-
	<u>\$ 580,056</u>	<u>\$ 105,529</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el efectivo restringido es de \$148,491 y \$153,265, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el efectivo restringido es utilizado para garantizar el servicio de la deuda, pago de intereses y capital de las entidades El Encino, La Laguna, Occidente, Hub Chávez y RR One y ECSLM (ésta última solo en 2025). Para la presentación en el estado consolidado y combinado de flujos de efectivo se considera el efectivo restringido como parte de las actividades de financiamiento.

El valor en libros de efectivo es similar a su valor razonable.

Nota 9 - Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las cuentas por cobrar a corto plazo son las siguientes:

	2025	2024
CFE ⁽¹⁾	\$ 54,005	\$ 51,898
Venta de gas natural	12,743	17,458
CFEnergía ⁽²⁾	7,745	7,745
CH4 ⁽¹⁾	339	947
Otros	691	605
	<u>75,523</u>	<u>78,653</u>
Provisión para pérdidas (ver Nota 4b)	<u>(7,833)</u>	<u>(8,528)</u>
	<u>\$ 67,690</u>	<u>\$ 70,125</u>

⁽¹⁾ Contratos en base firme de transporte de gas natural, para mayor detalle sobre la descripción de los contratos ver Nota 30 a. inciso i.

⁽²⁾ Este importe está 100% reservado dentro de la provisión para pérdidas. Ver descripción en la Nota 30 b. inciso ii., Contrato de Servicio de Transporte a Contraflujo con CF Energía.

Las cuentas por cobrar representan los importes adeudados por los clientes que se generan por los servicios prestados en el curso normal de las operaciones del Grupo. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación que es incondicional, a menos que contengan componentes financieros significativos, cuando se reconocen a valor razonable. El Grupo mantiene las cuentas por cobrar con el objetivo de cobrar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Si el cobro de las cantidades está previsto en un año o menos, se clasifican como activos circulantes. De lo contrario, se presentan como activos no circulantes. Por lo general, las cuentas por cobrar vencen para su liquidación en un plazo de 30 días y, por lo tanto, todas se clasifican como circulantes.

Debido a la naturaleza a corto plazo de las cuentas por cobrar circulantes, su importe en libros es igual a su valor razonable. La exposición máxima al riesgo de crédito en la fecha sobre la que se informa es el valor en libros de cada clase de cuentas por cobrar mencionadas anteriormente.

Los importes en libros de las cuentas a cobrar del Grupo están denominados en las siguientes monedas:

	2025	2024
Dólares americanos	\$ 74,546	\$ 78,024
Pesos Mexicanos	977	629
	<u>\$ 75,523</u>	<u>\$ 78,653</u>

Nota 10 - Instrumentos financieros derivados:

Los instrumentos financieros derivados solo se utilizan con el propósito de cobertura económica y no para inversiones especulativas.

- i. El Grupo cuenta con los siguientes instrumentos financieros derivados de cobertura contable:

	2025	2024
Swaps de tasas de interés - Cobertura de flujos de efectivo		
Activo circulante	\$ 13,041	\$ 11,529
Activo no circulante	49,847	53,585
	<u>\$ 62,888</u>	<u>\$ 65,114</u>
Pasivo circulante	\$ 455	\$ 69
Pasivo no circulante	1,541	316
	<u>\$ 1,996</u>	<u>\$ 385</u>

- a. El 21 de junio de 2018, el Grupo, a través de la entidad El Encino, celebró un contrato de crédito con diferentes bancos, como se describe en la Nota 18.

El contrato de crédito fue emitido a tasa de interés variable. En la misma fecha, el Grupo celebró acuerdos de swaps de tasas de interés que tienen el objeto de convertir la tasa de deuda variable a tasa fija.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Los swaps de tasas de interés tienen las siguientes tasas fijas: 2.1990%, 2.2045%, 2.2050%, 2.2074% y 2.2150%, dependiendo de la entidad, dependiendo de la entidad financiera correspondiente, con fecha de vencimiento en 2032. Los swaps de tasa de interés se celebraron con las siguientes instituciones:

1. BNP Paribas Securities Corp. (BNP)
2. ING Bank N.V. (ING)
3. Norddeutsche Landesbank Girozentrale Sucursal de Nueva York (Nord LB)
4. Mizuho Bank, LTD (Mizuho) y
5. Banco Sabadell, S. A. (Sabadell).

Se acordó la modificación al contrato de crédito de préstamo del 21 de junio de 2018, con la que se modificó la tasa de interés de referencia para sustituir la tasa LIBOR por la tasa SOFR, todos los acuerdos de swaps de tasas de interés se modificaron en el mismo sentido. La tasa fija y la fecha de vencimiento se mantienen como se acordaron anteriormente.

- b. El 24 de mayo de 2023 Hub Chávez celebró un contrato de crédito con varias instituciones financieras según se describe en la Nota 18. Estos contratos de crédito se emitieron a tasa de interés variable. En las mismas fechas, Hub Chávez celebró contratos de swap de tasas de interés que tienen el efecto de convertir la deuda de tasa variable a tasa fija.

Los swaps de tasas de interés tienen las siguientes tasas fijas: 3.3570%, 3.4786%, 3.6565%, 3.7115%, 3.7215% y 4.0950% dependiendo de la entidad financiera correspondiente. Las fechas de vencimiento de estos instrumentos son 2030 y 2052.

1. ING
2. Sabadell
3. Mizuho Capital Markets, LLC., (Mizuho CM)
4. Intesa Sanpaolo S.p.A., Sucursal de Nueva York (Intesa Sanpaolo)
5. SMBC Capital Markets Inc. (SMBC)
6. Scotiabank Inverlat, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (Scotiabank)
7. Société Générale (SG) y
8. BBVA México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (BBVA).

- c. El 28 de noviembre de 2019 ECSLM contrató un préstamo con BBVA México como se describe en la Nota 18, el cual genera intereses a una tasa de interés variable, por lo ECSLM contrató el 27 de noviembre de 2019 un swap de tasa de interés de tasa fija de 1.5429% con vencimiento el 30 de septiembre de 2033.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

ii. Medición del valor razonable

Los swaps de tasas de interés reconocidos que son utilizados para fines de cobertura se clasificaron en el nivel 2, según el modelo de valuación (flujos futuros descontados estimados a valor presente).

A continuación, un resumen con las principales características de los swaps de tasas de interés:

2025			
Entidad	Monto Ncional	Tasa media ponderada	Vencimiento
El Encino	\$ 181,156	2.2055%	31/01/2032
Hub Chávez	1,112,029	3.5679%	24/05/2030 y 30/06/2052
ECSLM	32,829	1.5429%	30/09/2033
2024			
Entidad	Monto Ncional	Tasa media ponderada	Vencimiento
El Encino	\$ 181,156	2.2055%	31/01/2032
Hub Chávez	1,112,029	3.5679%	24/05/2030 y 30/06/2052

A continuación, se presentan los instrumentos financieros a valor razonable cuya medición se basó en modelos internos (Nivel 2) al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025		2024		Técnicas de valuación	Datos de entrada (insumos observables de mercado)	Fuente
	Nivel 2	Total	Nivel 2	Total			
Activos:							
Instrumentos financieros derivados	\$ 62,888	\$ 62,888	\$ 65,114	\$ 65,114	Asesor externo (flujos futuros descontados a valor presente)	Curvas de tasa de interés forward y Curvas de tasas de descuento. Spreads crediticios y probabilidades de incumplimiento	Bloomberg
Pasivos:							
Instrumentos financieros derivados	\$ 1,996	\$ 1,996	\$ 385	\$ 385	Asesor externo (flujos futuros descontados a valor presente)	Curvas de tasa de interés forward y Curvas de tasas de descuento. Spreads crediticios y probabilidades de incumplimiento	Bloomberg

No hubo transferencias entre niveles durante los años presentados.

En la Nota 21 se incluye una conciliación de otros movimientos del resultado integral de 2025 y 2024 relacionados con swaps de tasas de interés.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 11 - Negocios conjuntos:

A continuación, se detallan los negocios conjuntos del Grupo a 31 de diciembre de 2025 y 2024. Las entidades que se enumeran a continuación tienen un capital social compuesto únicamente por acciones ordinarias, que son propiedad directa del Grupo. El país de constitución o registro es también su lugar principal de operación del negocio, y la proporción de la participación en dichos negocios es la misma que la proporción de los derechos de voto que el Grupo posee.

Nombre de la entidad	País	Fecha de incorporación	% de participación	Operación principal	Método de medición	Importe en libros	
						2025	2024
ECSLM ⁽¹⁾	México	17-mar-15	50%	Compresión de gas	Capital	\$ -	\$ 11,612
Roadrunner ⁽²⁾	USA	11-mar-15	50%	Transporte de gas	Capital	179,450	181,570
Total de inversiones contabilizadas por el método de participación						\$ 179,450	\$ 193,182

(1) Estación de Compresión Soto la Marina S. A. P. I. de C. V. (ECSLM), negocio conjunto hasta el 14 de mayo de 2025 (ver nota 17). Esta empresa presta servicios de mantenimiento y operaciones de una estación de compresión.

(2) Roadrunner Gas Transmission, LLC (Roadrunner) es una compañía de responsabilidad limitada, posee un gasoducto de 200 millas y 30 pulgadas de diámetro diseñado para transportar gas natural desde la Cuenca Pérmica en el oeste de Texas hasta la frontera mexicana. El gasoducto es bidireccional y tiene la capacidad de transportar 570 millones de pies cúbicos por día (MMpc/d) de gas natural y de transportar aproximadamente 1 Bcf/d de gas natural desde la cuenca de Delaware hasta el área de Waha.

Ninguno de los negocios conjuntos cotiza en un mercado y, por lo tanto, no tienen precios de mercado.

Información financiera resumida de los negocios conjuntos

Las siguientes tablas proporcionan información financiera resumida de los negocios conjuntos antes mencionados. La información revelada refleja los montos presentados en los estados financieros de los negocios conjuntos.

Estados de situación financiera resumidos

	2025		2024	
	Roadrunner	ECSLM	Roadrunner	ECSLM
Activo circulante:				
Efectivo	\$ 4,190	\$ -	\$ 4,089	\$ 7,095
Otros activos circulantes	12,282	-	11,034	4,019
Total del activo circulante	16,472	-	15,123	11,114
Activo no circulante	347,489	-	353,071	59,904
Pasivo circulante:				
Cuentas por pagar	600	-	632	50
Otros pasivos circulantes	3,473	-	3,558	47,734
Total pasivo circulante	4,073	-	4,190	47,784
Pasivos no circulantes	988	-	864	10
Activos netos	\$ 358,900	\$ -	\$ 363,140	\$ 23,224

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados
(Notas 1, 2, 3 y 4)
31 de diciembre de 2025 y 2024

Conciliación del valor en libros

	2025		2024	
	Roadrunner	ECSLM	Roadrunner	ECSLM
Saldo inicial	\$ 363,140	\$ 22,963	\$ 371,916	\$ 22,916
Resultado del periodo ⁽³⁾	82,104	952	80,562	22
Otro resultado integral	-	-	3	25
Distribuciones	(90,856)	-	(90,431)	-
Aportaciones de capital	4,512	-	1,090	-
Adquisición de negocio conjunto	-	(23,915)	-	-
Activos netos	<u>\$ 358,900</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 363,140</u>	<u>\$ 22,963</u>
Participación del Grupo en %	<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>
Participación del Grupo	\$ 179,450	\$ -	\$ 181,570	\$ 11,481
Prima neta de las acciones	-	-	-	131
Participación neta del Grupo	<u>\$ 179,450</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 181,570</u>	<u>\$ 11,612</u>

⁽³⁾ Con motivo de la adquisición de negocios que se menciona en la Nota 17, el resultado del ejercicio comprende del 1 de enero de 2025 y hasta la fecha de adquisición.

Estados de resultados y resultado integral resumidos

	2025		2024	
	Roadrunner	ECSLM ⁽³⁾	Roadrunner	ECSLM
Ingresos	\$ 102,414	\$ 5,155	\$ 101,052	\$ 13,811
Gastos de operación	(19,697)	(3,531)	(19,802)	(9,257)
Otros ingresos (gastos)	-	-	(6)	-
Gastos por intereses	-	(843)	-	(3,051)
Impuesto a la utilidad	(613)	171	(682)	(1,463)
Resultado del ejercicio	82,104	952	80,562	22
Otro resultado integral:				
Utilidades no realizadas en derivados	-	-	-	25
Resultado por utilidad neta integral	<u>\$ 82,104</u>	<u>\$ 952</u>	<u>\$ 80,562</u>	<u>\$ 47</u>
Participación del Grupo en %	<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>50%</u>
Participación del Grupo	<u>\$ 41,052</u>	<u>\$ 476</u>	<u>\$ 40,281</u>	<u>\$ 24</u>

⁽³⁾ Con motivo de la adquisición de negocios que se menciona en la Nota 17, el resultado del ejercicio comprende del 1 de enero de 2025 y hasta la fecha de adquisición.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 12 - Partes relacionadas:

i. Compensación del personal clave

La gerencia clave incluye: Director Ejecutivo, Director de Operaciones, Director Legal, Director de Asuntos Corporativos, Director Financiero y Director de Marketing. A continuación, se muestra la remuneración pagada o pagadera a la dirección clave por los servicios prestados:

	2025	2024
Salarios y otros beneficios para los empleados	\$ 3,778	\$ 3,193

ii. Operaciones con partes relacionadas

A partir del 21 de noviembre de 2025 y con motivo de los cambios en la estructura corporativa previa a la Oferta Pública que se menciona en la Nota 1 y 20, las siguientes entidades, modificaron sus relaciones con la Compañía y sus subsidiarias como se menciona a continuación:

- Esentia Energy Systems cambia su relación de tenedora a empresa afiliada.
- Fermaca Global deja de empresa tenedora y relacionada del Grupo.
- BCYSA Servicios Industriales, S. A, de C. V. deja de ser empresa afiliada del Grupo.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo llevó a cabo las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

	Año finalizado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Ingresos:		
Interés ^(2 y 4)	\$ 8,768	\$ 11,819
Servicios de supervisión con negocio conjunto	70	188
Arrendamiento con negocio conjunto	16	60
	<u>\$ 8,854</u>	<u>\$ 12,067</u>
Gastos:		
Capacidad reservada con negocio conjunto ⁽¹⁾	\$ 16,372	\$ 15,939
Gastos por intereses ⁽³⁾	13,984	21,371
Reembolsos	1,136	1,511
	<u>\$ 31,492</u>	<u>\$ 38,821</u>

El Grupo celebró los siguientes acuerdos con sus partes relacionadas:

- (1) Servicio de capacidad reservada con su negocio conjunto Roadrunner Gas Transmission LLC.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Las transacciones con partes relacionadas se realizaron en términos equivalentes a los utilizados en las transacciones en condiciones de mercado.

	2025	2024
Cuentas por cobrar		
Corto plazo:		
BCYSA Servicios Industriales, S. A. de C. V.	\$ -	\$ 97
Estación de Compresión Soto la Marina, S. A. P. I. de C. V.		
- Negocio conjunto	-	14
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 111</u>
Préstamo:		
Largo plazo:		
Esentia Energy Systems ⁽⁴⁾	\$ -	\$ 172,424
Fermaca Global, L. P. ⁽²⁾	-	22,622
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 195,046</u>
Total a corto y largo plazo	<u>\$ -</u>	<u>\$ 195,157</u>
	2025	2024
Cuentas por pagar		
Corto plazo:		
Empresas afiliadas y negocios conjuntos:		
Roadrunner Gas Transmission, LLC - Negocio Conjunto	\$ 1,437	\$ 1,304
Largo plazo:		
Esentia Energy Systems ⁽²⁾	\$ -	\$ 212,931
Total a corto y largo plazo	<u>\$ -</u>	<u>\$ 214,235</u>

Los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar de las partes relacionadas del Grupo están denominados en dólares americanos a 31 de diciembre de 2025 y 2024.

- (2) El 20 de mayo de 2022, Herbodem celebró un contrato de crédito con Fermaca Global, L.P. (empresa afiliada) por un monto principal de \$20,000. La fecha de vencimiento final es al décimo aniversario de la fecha de celebración. La tasa de interés es anual de 5.25%. El préstamo está garantizado por un contrato de prenda sobre los Convertible Preferred Equity Certificates (CPECs), los cuales fueron emitidos por Esentia Energy Systems y suscritos por Fermaca Global, L.P.; asimismo, está garantizado por acciones de Esentia Energy Systems propiedad de Fermaca Global, L.P. Con fecha del 15 de noviembre de 2025, dicho préstamo fue liquidado.
- (3) Esentia Energy Systems y Herbodem han celebrado contratos de crédito con las siguientes características:
- El 17 de diciembre de 2015, por un monto de \$118 millones de dólares, cuyo vencimiento es el primer día hábil de enero de 2046, sujeto a intereses del 8.05% durante los primeros 24 meses de vigencia de contrato y a partir del mes 25 a una tasa de 8.8%.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

- El 1 de abril de 2016, por un monto de \$127 millones de dólares, cuyo vencimiento es el 30 abril de 2034, sujeto a intereses ordinarios anuales sobre el saldo insoluto del monto principal a una tasa fija del 9.61% por el periodo del 1 de abril de 2016 al 31 de diciembre de 2017 y una tasa fija del 10.71% por el periodo del 1 de enero de 2018 al 30 de abril de 2034.
- El 1 de abril de 2016, por un monto de \$109 millones de dólares, cuyo vencimiento es el 31 de marzo de 2033, sujeto a intereses ordinarios anuales sobre el saldo insoluto del monto principal a una tasa fija del 9.61% por el periodo del 25 de agosto de 2016 al 31 de diciembre de 2017 y una tasa fija del 10.71% por el periodo del 1 de enero de 2018 al 31 de marzo de 2033.

(4) El 28 de junio de 2023, RR One celebró un contrato de crédito con Esentia Energy Systems por un importe de \$156,840, con vencimiento el 30 de junio de 2030. El crédito está sujeto a una tasa de interés fija anual del 6.54%.

Con fecha 30 de septiembre de 2025, Esentia Energy Systems cedió a RR Holdings One la cuenta por cobrar que tenía con Herbodem como pago de la deuda que mantenía con RR Holdings One. Derivado de esta transacción RR Holdings One tiene una cuenta por cobrar a Herbodem. Dicha transacción no requirió flujo de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2024, el Grupo cuenta con los siguientes préstamos con partes relacionadas:

	Fecha	Capital	Intereses devengados USD	% Interés	Al 31 de diciembre de 2024
Préstamos por pagar					
Largo plazo					
Esentia Energy Systems	Diciembre de 2015	\$ (49,822)	\$ (5,565)	8.80	\$ (55,387)
Esentia Energy Systems	Abril de 2016	<u>(186,027)</u>	<u>(41,673)</u>	10.71	<u>(157,544)</u>
		<u>\$ (235,849)</u>	<u>\$ (47,238)</u>		<u>\$ (212,931)</u>
Préstamos por cobrar					
Largo plazo					
Esentia Energy Systems	Junio de 2023	\$ 156,840	\$ 2,623	6.54	\$ 172,424
Fermaca Global, L.P.	Mayo de 2022	<u>20,000</u>	<u>15,584</u>	5.25	<u>22,622</u>
		<u>\$ 176,840</u>	<u>\$ 18,207</u>		<u>\$ 195,046</u>

En la siguiente tabla se presenta la conciliación de préstamos:

	2025	2024
Préstamos por cobrar		
Al 1 de enero	\$ 195,046	\$ 183,646
Prestamos otorgados	17,100	-
Intereses devengados a favor	8,768	11,819
Cobro mediante cesión de préstamo ⁽⁵⁾	(180,131)	-
Cobro de préstamos	(37,100)	-
intereses cobrados	(3,683)	-
Efecto de conversión	-	(419)
Al 31 de diciembre	<u>\$ -</u>	<u>\$ 195,046</u>

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

	2025	2024
Préstamos por pagar		
Al 1 de enero	\$ (212,931)	\$ (262,744)
Préstamos recibidos	(15,192)	-
Pago de préstamos	42,412	31,305
Intereses pagados	19,564	39,877
Intereses devengados cargo	(13,984)	(21,371)
Pago mediante cesión de préstamo ⁽⁵⁾	180,131	-
Efecto de conversión	-	2
Al 31 de diciembre	\$ -	\$ (212,931)

⁽⁵⁾ Cesión de préstamo que no requirió flujo de efectivo ver sección de descripción de saldos en esta misma nota.

Nota 13 - Impuestos por recuperar:

Los impuestos por recuperar se componen de la siguiente manera

	2025	2024
Circulante:		
Impuesto sobre la renta	\$ 58,424	\$ 49,848
Impuesto al valor agregado	28,730	20,379
	<u>\$ 87,154</u>	<u>\$ 70,227</u>
No Circulante:		
Impuesto al valor agregado	\$ 11,739	\$ 21,105
	<u>\$ 98,893</u>	<u>\$ 91,332</u>

Nota 14 - Propiedad y equipo -Neto:

Los saldos de propiedad y equipo se desglosan de la siguiente manera:

	Terreno	Gasoductos	Estación de compresión	Otros ¹	Construcción en progreso	Gas de empaque	Total ²
Al 1 de enero de 2025							
Saldo inicial	\$ 9,613	\$ 1,807,617	\$ 117,421	\$ 3,351	\$ 105,949	\$ 4,403	\$ 2,048,354
Adquisición de subsidiarias (Nota 17)	-	-	44,120	998	-	-	45,118
Adiciones	-	2,664	-	187	14,583	-	17,434
Bajas y amortizaciones	(806)	(1,799)	-	(171)	(477)	-	(3,253)
Traspasos	-	2,797	-	-	(2,797)	-	-
Desbalances	-	-	-	-	-	(2,078)	(2,078)
Efectos por tipo de cambio	(32)	(5)	-	1,539	1,152	42	2,696
Depreciación del ejercicio	-	(49,011)	(3,637)	(1,492)	-	(97)	(54,237)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	<u>\$ 8,775</u>	<u>\$ 1,762,263</u>	<u>\$ 157,904</u>	<u>\$ 4,412</u>	<u>\$ 118,410</u>	<u>\$ 2,270</u>	<u>\$ 2,054,034</u>
A 31 de diciembre de 2025							
Costo	\$ 8,792	\$ 2,188,543	\$ 186,343	\$ 22,381	\$ 121,218	\$ 3,767	\$ 2,531,044
Depreciación acumulada	-	(426,505)	(28,439)	(17,189)	-	(739)	(472,872)
Efectos del tipo de cambio	(17)	225	-	(780)	(2,808)	(758)	(4,138)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>\$ 8,775</u>	<u>\$ 1,762,263</u>	<u>\$ 157,904</u>	<u>\$ 4,412</u>	<u>\$ 118,410</u>	<u>\$ 2,270</u>	<u>\$ 2,054,034</u>

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

	Terreno	Gasoductos	Estación de compresión	Otros ¹	Construcción en progreso	Gas de empaque	Total ²
Al 1 de enero de 2024							
Saldo inicial	\$ 9,628	\$ 1,850,160	\$ 105,444	\$ 3,106	\$ 123,882	\$ 5,364	\$ 2,097,584
Adiciones	-	803	-	1,133	12,968	-	14,904
Bajas y amortizaciones	-	(8,716)	-	(81)	(2,137)	-	(10,934)
Trasposos	-	10,148	17,893	577	(28,618)	-	-
Compensaciones	-	-	-	-	-	(657)	(657)
Efectos por tipo de cambio	(15)	(1,888)	-	(314)	(146)	(209)	(2,572)
Depreciación del ejercicio	-	(42,890)	(5,916)	(1,070)	-	(95)	(49,971)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 9,613</u>	<u>\$ 1,807,617</u>	<u>\$ 117,421</u>	<u>\$ 3,351</u>	<u>\$ 105,949</u>	<u>\$ 4,403</u>	<u>\$ 2,048,354</u>
A 31 de diciembre de 2024							
Costo	\$ 9,598	\$ 2,155,344	\$ 123,337	\$ 21,367	\$ 109,909	\$ 5,845	\$ 2,425,400
Depreciación acumulada	-	(347,957)	(5,916)	(15,469)	-	(739)	(370,081)
Efectos del tipo de cambio	15	230	-	(2,547)	(3,960)	(703)	(6,965)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 9,613</u>	<u>\$ 1,807,617</u>	<u>\$ 117,421</u>	<u>\$ 3,351</u>	<u>\$ 105,949</u>	<u>\$ 4,403</u>	<u>\$ 2,048,354</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, "otros", se compone de mejoras a locales arrendados, equipo de transporte, equipo de cómputo, mobiliario, herramientas y equipo de oficina.
- (2) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las siguientes empresas han aportado sus propiedades a un fideicomiso creado para este fin (fiduciario): TP, Toluca, El Encino, La Laguna y Occidente, para garantizar ciertos préstamos bancarios y deuda financiera (Ver Nota 18 subsección a., b., y c.). a la fecha de la emisión de los estados financieros el fiduciario es Banco Multiva, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva.

Al 31 de diciembre de 2025, el gasto por depreciación fue \$54,237 de los cuales \$53,038 se han registrado como parte del costo de ventas y \$1,199 en gastos de administración.

Al 31 de diciembre de 2024, el gasto por depreciación fue \$49,971, de los cuales \$49,050 se han registrado como parte del costo de ventas y \$921 en gastos de administración.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, hubo transacciones que no generaron flujo de efectivo (pasivos) relacionadas con propiedades y equipos por un monto de \$3,518 y \$1,443, respectivamente. En 2025 se realizaron pagos sobre adquisiciones correspondientes de años anteriores por un monto de \$1,360 y \$9,092.

Construcción en proceso:

El 14 de noviembre de 2018, la entidad Occidente firmó un contrato de servicio de transporte de gas natural con CF Energía para recibir 303 MMPCD. La construcción de la estación de compresión comenzó en 2019, a través de su subsidiaria Solutions (Ver Nota 30 a. inciso i.).

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 15 - Arrendamientos y derechos de vía:

Esta nota proporciona información de los arrendamientos en los que el Grupo es arrendatario.

- Los estados consolidados y combinados de situación financiera muestran los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

	2025	2024
Activos por derecho de uso:		
Activos por interconexión	\$ 5,647	\$ 5,780
Oficinas corporativas	2,350	3,130
Vehículos	-	106
Total de activos por derecho de uso	\$ 7,997	\$ 9,016
Pasivos por arrendamiento:		
Circulante	\$ 1,021	\$ 1,029
No Circulante	1,543	2,420
Total del pasivos por arrendamiento	\$ 2,564	\$ 3,449

- En la siguiente tabla se presenta la conciliación de los pasivos por arrendamiento requerida por la NIC 7:

	2025	2024
Pasivos por arrendamiento al 1 de enero	\$ 3,449	\$ 4,712
Pagos de arrendamiento	(1,086)	(1,264)
Nuevos contratos de arrendamiento	194	-
Efectos por tipo de cambio	(1)	1
Actualizaciones	8	-
Gastos por intereses	199	283
Pagos de intereses	(199)	(283)
Pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre	\$ 2,564	\$ 3,449

- Los estados consolidados y combinados de resultados y otros resultados integrales muestran los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

	2025	2024
Depreciación por activos por derecho de uso:		
Oficinas corporativas	\$ (971)	\$ (915)
Vehículos	(107)	(417)
Activos por interconexión	(132)	(66)
Depreciación total de los activos por derecho de uso	\$ (1,210)	\$ (1,398)
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero)	\$ (199)	\$ (283)
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo (incluidos en el costo de ventas y gastos administrativos)	(67)	(68)
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor que no se muestran anteriormente como arrendamientos a corto plazo (incluidos en los gastos administrativos)	(95)	(33)
Gastos relacionados con pagos variables de arrendamiento no incluidos en el arrendamiento Pasivos (incluidos en los gastos administrativos)	(1,252)	(319)

Los flujos de efectivo por arrendamientos en 2025 fueron de \$1,285 (\$1,546 en 2024).

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

4. Opciones de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de contratos de arrendamiento en todo el Grupo. Estos se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de administración de los activos utilizados en las operaciones del Grupo. La mayoría de las opciones de extensión y rescisión mantenidas solo pueden ser ejercidas por el Grupo y no por el arrendador respectivo.

Derechos de vía:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los derechos de vía se muestran a continuación:

Derechos de vía	2025	2024
Al 1 de enero		
Saldo inicial	\$ 158,163	\$ 166,536
Adiciones ⁽¹⁾	1,803	-
Efectos por tipo de cambio	(243)	(866)
Amortización del ejercicio	<u>(7,559)</u>	<u>(7,507)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 152,164</u>	<u>\$ 158,163</u>
Al 31 de diciembre		
Costo	\$ 213,028	\$ 211,225
Amortización acumulada	(57,169)	(50,081)
Efectos por tipo de cambio	<u>(3,695)</u>	<u>(2,981)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 152,164</u>	<u>\$ 158,163</u>

⁽¹⁾ Derechos de vía en proceso.

Los derechos de vía se amortizan en un mes completo una vez que el proyecto relacionado comienza a operar. La amortización acumulada al 31 de diciembre de 2025 y 2024, corresponde a las entidades Toluca, TP, El Encino, La Laguna y Occidente.

Nota 16 - Activo intangible y crédito mercantil

Al 31 de diciembre de 2025 el activo intangible de vida definida generado de la adquisición de negocio que se menciona en la nota 17 tiene un valor en libros de \$13,266, neto de la depreciación del ejercicio por \$885 que se presenta en el costo y corresponde al contrato de Servicio de Compresión de Gas Natural.

Así mismo, al 31 de diciembre del 2025 el saldo por crédito mercantil generado en la adquisición de negocios que se menciona en la nota 17 tiene un valor en libros de \$3,793 y no se han reconocido pérdidas por deterioro en el ejercicio.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 17 - Adquisición de subsidiaria

El 14 de mayo de 2025 ("fecha de adquisición"), el Grupo, a través de su subsidiaria Esentia Anáhuac, S. A. de C. V. (Anáhuac) adquirió el 50% restante de las acciones de la entidad Estaciones de Comprensión Soto la Marina, S. A. P. I. de C. V. (ECSLM) con el propósito de fortalecer el negocio de gas del Grupo. Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo reconocía a ECSLM como un negocio conjunto a través de método de participación; sin embargo, con la compra del porcentaje accionario antes detallado, obtuvo el control sobre esta entidad.

Como resultado de la transacción, Anáhuac se constituyó como adquirente, de acuerdo con las directrices establecidas en la Norma Internacional de Información Financiera 3 ("NIIF 3"), y obtuvo el control del negocio adquirido a la fecha de adquisición.

Para dicho reconocimiento, se han tomado los importes correspondientes a los activos adquiridos y los pasivos asumidos, con base en un análisis de asignación del precio de compra ("PPA", por sus siglas en inglés).

a. Contraprestación transferida

La contraprestación total en la fecha de adquisición fue de \$17,185.

b. Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos

A la fecha de adquisición, todos los valores razonables de los activos adquiridos identificados y los pasivos asumidos han sido reconocidos como sigue:

Efectivo	\$	12,268
Cuentas por cobrar		1,143
Impuestos a favor		1,932
Otros activos circulantes		686
Activo intangible		14,150
Estación de compresión y otros activos fijos		45,118
Otros activos no circulantes		3,090
Cuentas por pagar		(267)
Otros pasivos circulantes		(334)
Impuesto diferido pasivo		(1,280)
Deuda		(46,559)
Pasivos no circulantes		(268)
Activos netos adquiridos	\$	29,679
Contraprestación transferida en efectivo		17,185
Participación previamente mantenida		16,287
Crédito mercantil	\$	3,793

El crédito mercantil resulta del excedente entre la contraprestación transferida, la participación previamente mantenida y el valor razonable de los activos netos adquiridos y se debe principalmente a las competencias y el talento técnico de la plantilla de ECSLM, así como a las sinergias que se espera obtener de la integración de ECSLM en el negocio de compresión de gas ya existente en Grupo. A la fecha de adquisición, el crédito mercantil se reconoció como parte de otros activos no circulantes y no se considera deducible para efectos fiscales.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

c. Costos relacionados con la adquisición

Los costos legales, de auditoría, asesoría y consultoría relacionados con la adquisición, se reconocieron como gastos en los resultados del periodo.

d. La adquisición de ECSLM aportó ingresos por \$5,227 y una utilidad neta de \$1,311 durante el periodo comprendido del 14 de mayo al 31 de diciembre de 2025. Adicionalmente, el registro de la participación previamente mantenida a valor razonable representó un ingreso de \$3,887, ver Nota 26.

Si la adquisición se hubiera producido el 1 de enero de 2025, la gerencia estima que los ingresos consolidados y combinados y la utilidad neta consolidada y combinada habría incrementado en \$5,186 y \$983. Para determinar estos importes, la gerencia ha asumido que los ajustes al valor razonable, que surgieron en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición se hubiera producido el 1 de enero de 2025.

Nota 18 - Deuda:

La deuda se desglosa de la siguiente manera:

	2025	2024
A corto plazo*:		
Bonos senior garantizados ^{a b}	\$ 493,805	\$ 488,180
Contrato de crédito ^{b c d}	202,897	207,651
	<u>\$ 696,702</u>	<u>\$ 695,831</u>
A largo plazo:		
Bonos senior garantizados ^{a b}	\$ 330,550	\$ 361,170
Contrato de crédito ^{b c d}	1,071,802	1,053,167
	<u>1,402,352</u>	<u>1,414,337</u>
Total deuda	<u>\$ 2,099,054</u>	<u>\$ 2,110,168</u>

* Este monto incluye intereses pagaderos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 de \$21,097 y \$22,409, respectivamente.

a. Bonos Senior Garantizados

El 12 de mayo de 2014, el Grupo, a través de la entidad Enterprises, completó la emisión de obligaciones de deuda (Bonos senior garantizados) en el mercado internacional por un monto de \$550,000, neto de costos de transacción incurridos por un monto de \$12,412, con vencimiento el 30 de marzo de 2038. Los intereses de los bonos son pagaderos semestralmente a una tasa fija de 6.375% anual (tasa de interés efectiva de 6.405%) a partir del 30 de marzo de 2015. Los ingresos netos de la emisión de los bonos se utilizaron para pagar en su totalidad los préstamos y los swaps de tasas de interés previamente contratados por TP.

Los bonos están garantizados por las subsidiarias directas e indirectas de Enterprises, una subsidiaria del Grupo.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

De acuerdo con la Ley del Impuesto Sobre la Renta, los pagos de intereses realizados respecto a los Bonos (incluido el descuento de la emisión original se consideran intereses) a un tenedor no mexicano estarán sujetos a una tasa de retención de impuestos de 4.9% a 10% bajo ciertas condiciones. Los intereses pagados están sujetos a una tasa de retención de impuestos del 4.9%.

Durante 2025 y 2024, el Grupo ha realizado pagos al importe principal por \$25,751 y \$18,726, respectivamente.

b. El 26 de diciembre de 2017, la entidad El Encino ejecutó un financiamiento híbrido compuesto por:

i. Crédito sindicado a 14 años con las siguientes instituciones financieras:

1. BNP Paribas Securities Corp.
2. ING Bank N.V.
3. Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Sucursal de Nueva York
4. Mizuho Banco, Ltd.
5. Banco Sabadell, S. A.

Préstamo	\$	255,000
Carta de Crédito de Reserva para el Servicio de la Deuda:		30,000
Carta de Crédito del Acuerdo de Transporte:		72,506

El Encino realizó modificaciones al contrato de financiamiento original para sustituir la tasa de referencia Libor por SOFR con motivo de la discontinuación de tasa Libor en 2023, estableciendo que el cálculo del interés anual será a la tasa SOFR Compuesta Diaria Ajustada más un margen aplicable. El Grupo aplicó las Enmiendas a la NIIF 9 para la transición de LIBOR a SOFR para el Contrato de Crédito, reconociendo los cambios en los flujos de efectivo futuros debido a cambios en las tasas de ganancias o pérdidas a través del método de tasa de interés efectiva.

ii. El Encino celebró una emisión de bonos en el mercado internacional por un monto de \$450,000, neto de los costos de transacción incurridos por un monto de \$5,258, con vencimiento el 30 de abril de 2041. Los intereses sobre los bonos son pagaderos semestralmente a una tasa fija de 5.465% anual (tasa de interés efectiva de 5.5659%) a partir del 31 de julio de 2018.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, los pagos de intereses realizados con respecto al Contrato de Crédito y los Pagarés (incluido el descuento de la emisión original se consideran intereses) a un tenedor no mexicano estarán sujetos a una tasa de retención de impuestos de 4.9% a 10% bajo ciertas condiciones. Los intereses pagados están sujetos a una tasa de retención de impuestos del 4.9%.

Durante 2025 y 2024, El Encino ha realizado pagos de capital por un monto de \$10,301 y \$9,657, respectivamente, relacionado con el crédito sindicado. Con relación al bono, el primer pago del principal se realizará el 31 de enero de 2032.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

El 4 de septiembre de 2025, BNO Paribas, a través del Agente Administrativo Deutsche Bank Trust Company Americas, y con el consentimiento de El Encino cedió la totalidad del monto de su principal crediticio a Bauhinia ILBS 3 Limited que ascendía a \$29,096.

- c. El 24 de mayo de 2023, el Grupo, a través de la entidad Hub Chávez, firmó una línea de crédito sindicada por un importe principal agregado que no supera los \$1,365,755 con ING Bank N.V. Dublin Branch, Sumitomo Mitsui Banking Corporation y The Bank of Nova Scotia, incluyendo una línea de cartas de crédito.

El 6 de julio de 2023, ING Bank N.V. Dublin Branch, Sumitomo Mitsui Banking Corporation y The Bank of Nova Scotia, a través del Agente Administrativo Mizuho Bank, Ltd. y con el consentimiento de Hub Chávez cedieron una parte de su monto principal de crédito a Société Générale, Mizuho Bank Ltd., Banco Inbursa, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa; BBVA México, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México; Intesa Sanpaolo S.p.A., New York Branch; Norddeutsche Landesbank Girozentrale, New York Branch; Bank of China limited, Panama Branch; Banco Sabadell, S. A., Institución de Banca Múltiple and Kreditanstalt für Wiederaufbau IPEX-Bank GmbH.

Al 2 de junio de 2023, Hub Chávez dispuso de \$1,128,000, con vencimiento el 30 de junio de 2030. La tasa de interés del crédito es de SOFOR 5bd más el margen aplicable.

Los recursos netos de la línea de crédito sindicada se utilizaron para pagar líneas de crédito sindicadas previamente contratadas por otras subsidiarias y el otorgamiento de un préstamo a EES.

El 6 de febrero de 2024, Société Générale, a través del Agente Administrativo Mizuho Bank, Ltd. y con el consentimiento de Hub Chávez cedió una parte del monto de su principal crediticio a Hong Kong Mortgage Corporation que ascendía a \$40,000, posteriormente el 5 de septiembre Hong Kong Mortgage Corporation cedió su saldo a esta fecha a Bauhinia ILBS 2 Limited que ascendía a \$39,815.

Durante 2025 y 2024, Hub Chávez ha realizado pagos de capital con relación a la línea de crédito sindicada por un monto de \$23,993 y \$10,513, respectivamente.

El 3 de octubre de 2025, The Hong Kong Mortgage Corporation Limited a través del Agente Administrativo Mizuho Bank, Ltd. y con el consentimiento de Hub Chávez cedió la totalidad del monto de su principal crediticio a Bauhinia ILBS 3 Limited que ascendía a \$11,518.

- d. Como resultado de la adquisición que se describe en la Nota 17 se reconoce la línea de crédito de ECSLM. Esta última contrató un préstamo con BBVA México en USD, con fecha de disposición del 28 de noviembre de 2019 y vencimiento el 30 de septiembre de 2033; la tasa de interés variable a 3 meses SOFR compuesta, más ajuste de sustitución de la tasa libor de 0.26161%, más el margen aplicable de 215 puntos base con incrementos de 25 puntos base cada 4 años a partir de la fecha de disposición. El periodo de pago del principal e intereses es trimestral.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

A continuación, se presenta un resumen de las obligaciones de hacer y no hacer de las deudas antes mencionadas:

- Aportación de activos al Fideicomiso.
- Limitaciones a las inversiones de capital.
- Presentar Estados Financieros Anuales Auditados.
- Pruebas de finalización: ocurrencia de puntos de referencia de finalización.
- Avisos para la celebración de Acuerdos de Proyectos Materiales.
- Permisos.
- Calificación crediticia.
- Documentación de antecedentes previo a celebración de contratos con clientes.
- Restricciones en el pago de dividendos.
- Restricciones a la contratación de deudas.
- Mantenimiento de gasoductos.
- Pagos de seguros.
- Restricciones a las ventas, transferencias o arrendamientos de propiedades.
- Cumplimiento de la métrica de cobertura del servicio de la deuda.
- No contraer, crear, incurrir, hacerse responsable de, asumir o permitir subsistir cualquier deuda.
- No se compromete a crear, incurrir, asumir, permitir que ocurra o permitir que subsista cualquier gravamen sobre o con respecto a cualquiera de sus propiedades, ingresos o activos.
- No modificar ni rescindir ningún acuerdo sustancial ni celebrar nuevos acuerdos por encima de 2.5 millones de dólares en obligaciones.
- No estar de acuerdo con cualquier cambio al proyecto solicitado por CFE que resulte en un incremento en los costos para el Prestatario superior a \$1,000,000.
- No aceptar entrar en ningún programa de cobertura o acuerdos de cobertura que no sean los acuerdos de cobertura permitidos.
- No conceder préstamos distintos a los permitidos.
- Los bancos no otorgarán ningún préstamo o adelanto a ninguna persona, excepto el crédito comercial.
- No incurrir en gastos de operación que excedan el 115% de los gastos de operación establecidos en el presupuesto de operación para dicho ejercicio financiero sin el consentimiento previo y por escrito del agente administrativo designado.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

- No emitir ninguna participación en el capital o cualquier otra garantía convertible en cualquier otra participación en el capital del prestatario a ninguna persona que no sea el patrocinador y el tenedor del capital.
- No realizar ningún pago restringido a menos que se cumplan todas las condiciones aplicables.
- No celebrar ningún acuerdo que modifique cualquier documento financiero o cree cualquier gravamen.
- Cumplimiento de las leyes.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo ha cumplido con las obligaciones anteriormente mencionadas, a excepción de:

El 5 de julio de 2024, El Encino informó a los acreedores de una inconsistencia en la descripción del área donde se encuentra el gasoducto, debido a 8 kilómetros del gasoducto y 3,157 metros cuadrados de área. De acuerdo con el contrato de crédito, esta situación es un potencial evento de incumplimiento que debe ser subsanado en un plazo no mayor a 75 días. El plan de remediación presentado por El Encino considera la remediación a más tardar el 31 de mayo de 2027.

El 2 de diciembre de 2024, El Encino obtuvo una dispensa de los bancos para subsanar el incumplimiento por un período de doce meses a partir de esta fecha y el 2 de diciembre de 2025 obtuvo la extensión de la misma bajo las mismas condiciones, por lo que El Encino renegociará la dispensa para extenderla hasta la fecha de subsanación establecida en el plan de remediación.

Dicho incumplimiento originó un posible evento de incumplimiento que otorgó a los bancos el derecho a acelerar el pago de la deuda. A pesar de que los bancos no han ejercido tal derecho ni manifestado la intención de hacerlo, la totalidad del saldo de la deuda a largo plazo, por un monto de \$610,093 al 31 de diciembre de 2025, fue reclasificado de los pasivos no circulantes a los circulantes como consecuencia de los eventos de incumplimiento, de acuerdo con la norma contable NIC-1.

A continuación, se muestra el calendario de pagos de los vencimientos contractuales de El Encino que fueron reclasificados a pasivos circulantes derivados del incumplimiento de los convenios contractuales mencionados anteriormente, incluyendo la porción que ya se presentaba como circulante.

Año	2025
2026	\$ 10,284
2027-2041	<u>610,933</u>
	<u>\$ 621,217</u>

A 31 de diciembre de 2025 el Grupo no identifica ninguna circunstancia que impida cumplir en los próximos doce meses el resto de las obligaciones de hacer y no hacer.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Valor razonable

Para evaluar el valor razonable de las deudas, se utilizó un modelo técnico de valuación reconocido en el entorno financiero (flujos de efectivo futuros descontados estimados a valor presente) utilizando información de mercado disponible a la fecha de valuación. Para la mayor parte de la deuda, los valores razonables no difieren significativamente de sus importes en libros, ya que los intereses pagaderos sobre esa deuda están cerca de las tasas actuales del mercado o la deuda es de naturaleza a corto plazo. Las diferencias significativas se identifican solo para las siguientes deudas:

	2025		2024	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Contratos de crédito ^{(1) (2)}	\$ 1,274,699	\$ 1,378,110	\$ 1,260,818	\$ 1,355,200
Bonos senior garantizados	824,355	818,667	849,350	953,323

(1) Al 31 de diciembre de 2025 incluye los contratos de crédito sindicado de Hub Chávez, El Encino y crédito bancario de ECSLM.

(2) Al 31 de diciembre de 2024 incluye los contratos de crédito sindicado de Hub Chávez y El Encino.

El valor razonable de los bonos senior garantizados se clasificaron como nivel 1. El valor razonable de los contratos de créditos se clasificaron en el nivel 2, mediante el modelo de valuación (estimación de flujos de efectivo descontados a valor presente). No hubo transferencias entre los niveles 1 y 2 para las mediciones recurrentes del valor razonable durante el año.

En la siguiente tabla se presenta la conciliación de deudas:

	Bonos senior garantizados Enterprises	Contrato de crédito sindicado El Encino	Bonos senior garantizados El Encino	Contrato de crédito sindicado Hub Chávez	Contrato de crédito sindicado ECSLM	Total
31 de diciembre de 2025						
Deuda neta a 1 de enero de 2025	\$ 393,210	\$ 183,660	\$ 456,140	\$ 1,077,158	\$ -	\$ 2,110,168
Adquisición de subsidiaria	-	-	-	-	46,847	46,847
Intereses devengados	25,012	13,887	24,802	83,728	1,165	148,594
Pagos de capital	(25,751)	(10,301)	-	(23,993)	(2,892)	(62,937)
Pago de intereses	(24,803)	(13,324)	(24,593)	(78,465)	(2,434)	(143,619)
Otros	302	(713)	36	3	373	1
Saldo final 31 de diciembre	\$ 367,970	\$ 173,209	\$ 456,385	\$ 1,058,431	\$ 43,059	\$ 2,099,054
	Bonos senior garantizados Enterprises	Contrato de crédito sindicado El Encino	Bonos senior garantizados El Encino	Contrato de crédito sindicado Hub Chávez	Contrato de crédito sindicado ECSLM	Total
31 de diciembre de 2024						
Deuda neta a 1 de enero de 2024	\$ 411,297	\$ 193,624	\$ 455,903	\$ 1,082,892	\$ -	\$ 2,143,716
Intereses devengados	26,282	15,183	25,170	94,888	-	161,523
Pagos de capital	(18,726)	(9,657)	-	(10,513)	-	(38,896)
Pago de intereses	(26,059)	(15,504)	(24,593)	(90,696)	-	(156,852)
Otros	416	14	(340)	587	-	677
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 393,210	\$ 183,660	\$ 456,140	\$ 1,077,158	\$ -	\$ 2,110,168

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 19 - Pasivos acumulados y otros pasivos:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los pasivos acumulados y otros pasivos se integran como sigue:

	2025	2024
Otros pasivos ⁽¹⁾	\$ 39,646	\$ 41,674
Compensaciones a empleados y seguridad social	8,806	8,294
Impuestos retenidos	2,783	3,913
Comisiones por colocación de acciones	2,806	-
Pasivos comerciales	1,170	1,215
	<u>\$ 55,211</u>	<u>\$ 55,096</u>

⁽¹⁾ Incluye pasivos por \$26,573 que se mencionan en la Nota 30 B. iv.

Nota 20 - Capital contable:

Antes de la reorganización corporativa bajo control común

Antes de la reorganización corporativa bajo control común, los estados financieros se prepararon de conformidad con las bases de preparación indicadas en la Nota 2 ii) y la política contable descrita en la Nota 3(a). Para efectos comparativos, los estados financieros consolidados y combinados se elaboraron utilizando la base histórica de los estados financieros consolidados de la tenedora inmediata Esentia Energy Systems y sus subsidiarias, entidades que tienen como última controladora a Partners Group.

En consecuencia, el capital social, los resultados del año o período, los resultados acumulados, los otros resultados integrales, previo a la reorganización corporativa bajo control común reflejan la agregación de todos los ingresos, gastos, activos y pasivos de la Compañía y las entidades transferidas como si siempre hubieran formado parte del Grupo.

Durante 2024 se realizaron las siguientes aportaciones y reducciones de capital social en efectivo en las entidades combinadas según lo siguiente:

	Acciones	Importe
Aportaciones:		
Esentia Commercialization Holdings, S. de R. L. de C. V.	-	\$ 25,800
Esentia Hub Chávez Holding, S. de R. L. de C. V.	-	23,920
Esentia Gas Enterprises, S. de R. L. de C. V.	-	10,272
Esentia New Projects Holding, S. A. de C. V.	156,705,530	8,850
Esentia MEMS II, S. de R. L. de C. V.	-	3,700
Esentia Pacífico, S. A. de C. V.	45,865,755	2,400
Esentia Compression Solutions, S. de R. L. de C. V.	-	1,450
Herbodem, S. A. de C. V., SOFOM, E. N. R.	9,955,000	500
Esentia Energy Development, S. de R. L. de C. V.	-	80
	<u>212,526,285</u>	<u>\$ 76,972</u>
Reducciones:		
Esentia Hub Chávez Holding, S. de R.L. de C.V.	\$ -	\$ (9,500)

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

El 28 de octubre de 2024 se decretaron y pagaron dividendos por un monto de \$7,000 por parte de la entidad combinada Esentia Hub Chávez, S. de R.L. de C.V. a su tenedora Esentia Energy Infrastructure, B.V.

Al 31 de diciembre de 2024, el capital social combinado consolidado se integraba de la siguiente forma:

	Partes sociales	Acciones	Capital social	Parte fija del capital social	Parte variable del capital social	Total capital aportado
31 de diciembre de 2024:						
Esentia Energy Development, S. de R. L. de C. V.	2		\$ -	\$ -	\$ 136	\$ 136
Entidades combinadas ^{(1) (2)}	20	3,373,275,840	185,348	-	1,139,242	1,324,590
	22	3,373,275,840	\$ 185,348	\$ -	\$ 1,139,378	\$ 1,324,726

Las partes sociales y las acciones de la Compañía y las entidades combinadas tienen derecho de voto.

(1) Al 31 de diciembre de 2024 y 2025, una parte social de ciertas entidades subsidiarias consolidadas y combinadas se encuentra comprometida como garantía con relación al Crédito sindicado y los Bonos Senior Garantizados que se describen en la Nota 18. Dicha parte social se encuentra depositada en un fideicomiso creado para ese fin, administrado por un fiduciario. A la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados y combinados el fiduciario es Banco Multiva, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva.

(2) Ver Nota 1.

Durante 2025 se realizaron las siguientes aportaciones de capital social en efectivo en las entidades combinadas según lo siguiente:

	Acciones	Importe
Aportaciones		
Esentia Pacífico, S.A. de C.V.	356,807,300	\$ 18,500
Esentia Commercialization Holdings, S. de R.L. de C.V.	-	12,200
Esentia MEMS II, S. de R.L. de C.V.	-	9,050
Esentia Gas Enterprises, S. de R.L. de C.V.	-	6,940
Esentia Energy Development, S. de R.L. de C.V.	-	4,450
Herbodem, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	73,941,470	3,900
Esentia Hub Chávez Holding, S. de R.L. de C.V.	-	790
	430,748,770	\$ 55,830

Después de la reorganización corporativa bajo control común

Como se indica en la nota 1, el 18 de junio de 2025 mediante asamblea de socios se aprobó el cambio de denominación social de la Compañía, de ser una Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable con dos partes sociales en su estructura de capital a una Sociedad Anónima de Capital Variable con 3,000 acciones representativas del capital social fijo Serie I y 4,902,737 representativas del capital variables Serie II en dicha estructura.

Como parte de la reorganización corporativa mencionada en la nota 1, durante agosto de 2025 se aprobó las transferencias de subsidiarias por parte de EES y EEI a la Compañía, a cambio de acciones de la Compañía, quien emitió acciones como se muestra en la siguiente tabla:

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Tenedora	Fecha	Acciones	Monto
Esentia Energy Systems	7 de agosto de 2025	1,524,581,358	\$ 81,259
Esentia Energy Systems	7 de agosto de 2025	61,000	3
Esentia Energy Systems	11 de agosto de 2025	4,775,188,844	255,679
Esentia Energy Infrastructure, B.V.	21 de agosto de 2025	207,201,000	11,022
Esentia Energy Infrastructure, B.V.	21 de agosto de 2025	766,764,442	40,790
Esentia Energy Infrastructure, B.V.	21 de agosto de 2025	3,129,397,000	166,473
Esentia Energy Infrastructure, B.V.	21 de agosto de 2025	2,578,135,534	137,148
Esentia Energy Infrastructure, B.V.	28 de agosto de 2025	11,957,017,785	639,950
		<u>24,938,346,963</u>	<u>\$ 1,332,324</u>

Mediante asamblea de accionistas el 26 de septiembre de 2025 se aprobó una reducción de capital en efectivo por \$15,300 a favor de EES equivalente a 281,997,360 acciones Serie II.

En asamblea de accionistas celebrada el 10 de noviembre del 2025, la Compañía completó una división inversa de acciones de 71.1:1, mediante la cual 24,744,004,780 acciones representativas del capital social (anteriores a la división inversa) se intercambiaron en una proporción de 71.1:1 por 348,016,945 acciones representativas del capital social, sin que ello implicara la modificación del monto del capital o la participación de los accionistas de dicho capital, lo cual no implicó efectivo.

En esta misma fecha se aprobó mediante asamblea de accionistas la emisión de 5,369,244 acciones que permanecen en la tesorería hasta en tanto no sean suscritas, pagadas o asignadas y que serán destinadas al plan de incentivos.

Cómo se menciona en la Nota 1, el 19 de noviembre de 2025 se llevó a cabo la Oferta pública global mixta de acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, Serie II representativas de la parte variable del capital social de la Compañía a un precio de MXN 45. Los recursos obtenidos el 21 de noviembre de 2025 fueron de \$456,006 (MXN 8,370,000) y los costos de transacción fueron de \$19,247 (MXN 355,167), los cuales se presentan disminuyendo los recursos obtenidos en el capital social. Este movimiento consta de la emisión de 186,000,000 acciones.

Con base en las resoluciones previas, al 31 de diciembre de 2025 el capital social de la Compañía está constituido por:

- 42 acciones de la Serie I suscritas y pagadas, correspondientes a la parte fija del capital social, y
- 534,016,903 acciones de la Serie II suscritas y pagadas, que comprenden la parte variable del capital social.

El valor total del capital social asciende a \$1,777,697, sin considerar los costos de emisión, el cual ha sido totalmente suscrito y pagado. Las acciones series I y II no tienen expresión de valor nominal y confieren a sus accionistas los mismos derechos, incluido el derecho de voto.

Partners Group Holding AG, última controladora a través de sus subsidiarias, es el accionista mayoritario sobre la Compañía con una tenencia del 63% del total de acciones en circulación, y el restante 37% pertenece al público inversionista y otros accionistas minoritarios.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Utilidad por acción

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024 las cifras consideradas para el cálculo de la utilidad por acción son las siguientes:

	2025	2024
Número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas como denominador en el cálculo de la utilidad básica por acción (miles de acciones)	366,161	350,661
Utilidad neta utilizada en el cálculo de la utilidad básica por acción	\$ 78,217	\$ 19,427
Utilidad básica y diluida por acción	\$ 0.2136	\$ 0.0554

El número ponderado de acciones en circulación por la Compañía, tras la reorganización corporativa mencionada en la nota 1 a) y la división inversa de acciones 71.1:1 anteriormente mencionada, se ha ajustado retrospectivamente para el cálculo de las ganancias por acción en todos los periodos presentados.

Al 31 de diciembre del 2025, la Compañía mantiene 5,369 miles de acciones en tesorería, las cuales fueron deducidas del cálculo de la utilidad por acción.

Nota 21 - Otros resultados integrales (ORI):

A continuación, se muestra las partidas que afectaron los otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	Contabilidad de coberturas Swaps de tasas de interés	Diferencias por conversión de moneda extranjera	Participación de ORI en negocios conjuntos	Beneficio a los empleados	Total
A partir del 1 de enero de 2025	\$ 45,317	\$ (13,618)	\$ 1,327	\$ (67)	\$ 32,959
Variación del valor razonable de las coberturas – Neto	(6,165)	-	-	-	(6,165)
Impacto de impuestos diferidos a la utilidad	1,458	-	-	-	1,458
Remediación de la obligación de beneficios post empleo	-	-	-	(55)	(55)
Ajustes de conversión de moneda	-	5,068	-	-	5,068
Participación en ORI de negocios conjuntos	-	-	(332)	-	(332)
Movimiento total del año	(4,707)	5,068	(332)	(55)	(26)
Al 31 de diciembre de 2025	\$ 40,610	\$ (8,550)	\$ 995	\$ (122)	\$ 32,933
A partir del 1 de enero de 2024	\$ (6,029)	\$ (2,134)	\$ 1,301	\$ (61)	\$ (6,923)
Variación del valor razonable de las coberturas – Neto	73,350	-	-	-	73,350
Impacto de impuestos diferidos a la utilidad	(22,004)	-	-	-	(22,004)
Remediación de la obligación de beneficios post empleo	-	-	-	(6)	(6)
Ajustes de conversión de moneda	-	(11,484)	-	-	(11,484)
Participación en ORI de negocios conjuntos	-	-	26	-	26
Movimiento total del año	51,346	(11,484)	26	(6)	39,882
Al 31 de diciembre de 2024	\$ 45,317	\$ (13,618)	\$ 1,327	\$ (67)	\$ 32,959

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Coberturas de flujo de efectivo

La reserva de cobertura se utiliza para registrar ganancias o pérdidas en derivados que están designados y calificados como coberturas de flujo de efectivo y que se reconocen en otro resultado integral, como se describe en la Nota 10. Los importes se reclasifican a resultados cuando la transacción cubierta asociada afecta a los resultados.

Conversión de moneda extranjera

Las diferencias de cambio que surjan con la conversión de moneda por la entidad Toluca, se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en una reserva separada dentro del capital. El importe acumulado se reclasifica a resultados cuando se enajena la inversión neta.

Nota 22 - Ingresos por contratos con clientes (Ingresos operativos):

Los ingresos por contratos con clientes están relacionados principalmente con contratos de transporte de gas natural, así como con la venta de gas natural. A continuación, se muestran los ingresos por contratos con clientes para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024.

a. Disgregación de los ingresos de los contratos con los clientes

El Grupo obtiene ingresos de la transferencia de bienes y servicios de la siguiente manera:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Servicios de transporte de gas natural en base firme	\$ 282,399	\$ 282,308
Venta de gas natural	124,942	85,660
Servicios de transporte de gas natural en base interrumpible	13,199	13,398
Servicios de compresión de gas	8,780	-
Operación y mantenimiento de gasoductos	69	188
	<u>\$ 429,389</u>	<u>\$ 381,554</u>
Momento del reconocimiento de ingresos:		
A lo largo del tiempo	<u>\$ 429,389</u>	<u>\$ 381,554</u>

b. Contratos a largo plazo no satisfechos

La siguiente tabla muestra las obligaciones de desempeño no satisfechas que resultaron del contrato de transporte de gas natural en base firme:

	2025	2024
Servicios de transporte de gas natural en base firme con un periodo remanente de 7 y 8 años, respectivamente	<u>\$ 49,772</u>	<u>\$ 60,565</u>
Servicios de transporte de gas natural en base firme con un periodo remanente entre 18 y 30 años; y entre 19 y 31 años, respectivamente)	<u>\$ 5,915,339</u>	<u>\$ 6,149,006</u>

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Los montos antes detallados incluyen un componente de financiamiento que fue reconocido en los resultados combinados consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 dentro de la cuenta de ingresos o costos financieros de acuerdo con la naturaleza del efecto en cada año.

Al 31 de diciembre de 2025 la Administración espera que el 22% y el 4% del precio de transacción asignado a los contratos con un período restante de 7 años y de entre 18 y 30 años se reconozca como ingreso durante los próximos doce meses (\$11,568 y \$276,898, respectivamente). El 78% y el 96% restantes (\$41,014 y \$5,996,078, respectivamente) se reconocerán a partir de enero 2028 de forma proporcional en los años remanentes.

Al 31 de diciembre del 2024 la Administración espera que el 17.82% y el 4.44% del precio de la transacción asignados a los contratos por un periodo restante de 8 años y de entre 19 y 31 años se reconozca como ingreso durante 2025 (11,237 y \$273,145, respectivamente). El 82.18% y el 95.56% restante (\$49,328 y \$5,875,861, respectivamente) se reconocerán a partir de 2026 de forma proporcional en los años remanentes.

c. Activos y pasivos relacionados con contratos con clientes

El Grupo ha reconocido los siguientes activos y pasivos relacionados con contratos con clientes:

	2025	2024
Activos por contrato:		
Activos por contrato circulantes - Contratos CFE	\$ 202,073	\$ 155,007
Activos por contrato no circulantes - Contratos CFE	66,516	66,151
Total de activos por contratos	<u>\$ 268,589</u>	<u>\$ 221,158</u>
Pasivos por contrato circulantes:		
Pasivos por contrato - Contratos CF Energía	\$ 615	\$ 615
Componente de financiamiento	212	196
Total de pasivos por contrato	<u>\$ 827</u>	<u>\$ 811</u>
Pasivos por contrato no circulantes:		
Pasivos por contrato - Contratos CF Energía	\$ 3,123	\$ 3,738
Componente de financiamiento	1,168	1,318
Total de pasivos por contrato no circulantes	<u>\$ 4,291</u>	<u>\$ 5,056</u>
Total de pasivos por contrato	<u>\$ 5,118</u>	<u>\$ 5,867</u>

El Grupo no ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas de activos por contratos bajo la NIIF 9.

El Grupo no ha reconocido un activo por los costos incurridos para cumplir un contrato a largo plazo.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

d. Ingresos ordinarios reconocidos en relación con pasivos por contratos

Al 31 de diciembre de 2024, los ingresos reconocidos que se incluyeron en el saldo de pasivos por contrato al inicio del periodo fueron de \$11,337 y los ingresos reconocidos por obligaciones de desempeño satisfechas en ejercicios anteriores fueron de \$50,214.

Al 31 de diciembre de 2025 no se tiene saldo de pasivo por contrato que por los que se haya reconocido ingresos en el ejercicio.

e. Determinación del componente de financiamiento

El Grupo ha ajustado la cantidad prometida de contraprestación por los efectos del valor del dinero en el tiempo, porque el momento de los pagos acordados con el cliente proporcionan al Grupo un beneficio significativo al financiar la transferencia de servicios al cliente. Por lo tanto, algunos de los contratos en base firme de servicios de transporte de gas natural en base firme contienen un componente de financiamiento.

Los servicios de transporte de gas natural en base firme son una obligación de estar listo (stand ready) que generalmente se reconoce en línea recta durante el periodo contratado. Las facturas a los clientes generalmente difieren de los ingresos reconocidos y, por lo tanto, se reconoce un activo o pasivo por contrato, por la diferencia entre los ingresos reconocidos y los montos facturados a los clientes.

El Grupo consideró todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si un contrato contiene un componente de financiamiento y si ese componente de financiamiento es significativo para el contrato, incluyendo los dos siguientes:

- a. La diferencia entre el precio de venta en efectivo de los servicios acordados y el monto de la contraprestación acordada; y
- b. El efecto combinado de los dos siguientes:
 - i. Si el periodo de tiempo esperado entre el momento en que el cliente paga por los servicios acordados y el momento en que el Grupo transfiere dichos servicios al cliente es mayor a 12 meses; y
 - ii. La tasa de mercado observable en la fecha en que el cliente paga por los servicios acordados, considerando el riesgo de crédito del Grupo y el plazo de financiamiento.

El Grupo determinó el componente significativo de financiamiento para cada uno de los flujos de efectivo recibidos de los contratos de CFE cuando la obligación de desempeño se satisface en un periodo mayor a un año desde la recepción de los pagos. Los componentes de financiamiento correspondientes a los años 2025 y 2024 se reconocieron como parte del costo financiero.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

En la siguiente tabla se muestran los costos financieros derivados de los componentes significativos de financiamiento para cada uno de los contratos de CFE reconocidos en el costo financiero para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
Contratos CFE :		
Tarahumara (San Isidro - Samalayuca)	\$ 34	\$ 146
Tarahumara (Ojinaga - El Encino)	35	147
	<u>\$ 69</u>	<u>\$ 293</u>

Nota 23 - Costo de venta:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el análisis del costo por servicios se muestra de la siguiente manera:

	Al año terminado el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Depreciación y amortización	\$ 61,482	\$ 56,635
Costo del gas natural	48,539	35,874
Operación y mantenimiento de gasoductos	18,058	13,809
Capacidad reservada	14,886	18,737
Trasporte de gas	13,841	2,867
Compensaciones de los empleados	11,279	9,773
Seguro	5,668	5,362
Depreciación de arrendamientos	102	-
Arrendamientos	442	535
Otros	925	1,422
	<u>\$ 175,222</u>	<u>\$ 145,014</u>

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 24 - Gastos administrativos:

A continuación, se muestra un análisis de los gastos de administración más relevantes, clasificados por función en el estado consolidado y combinado de resultados, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	Año terminado al	
	31 de diciembre	
	2025	2024
Compensaciones a los empleados	\$ 17,211	\$ 12,230
Honorarios ⁽¹⁾	10,510	8,873
Gasto por suscripción de acciones	8,844	-
Gastos generales ⁽²⁾	8,370	7,304
Mantenimiento	1,285	933
Depreciación	1,199	843
Depreciación de arrendamientos	1,108	1,398
Seguros	424	212
Otros gastos	156	150
	<u>\$ 49,107</u>	<u>\$ 31,943</u>

(1) Incluye honorarios profesionales, tales como servicios administrativos, regulatorios y legales, fiscales, de auditoría, de consultoría y otros servicios profesionales, pagados a personas y/u organizaciones en el curso regular de la operación del Grupo.

(2) Incluye principalmente: gastos de viaje, comisiones bancarias, gastos generales y gastos de oficina.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 25 - Gastos por beneficios a los empleados:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los gastos relacionados con beneficios a los empleados se componen de la siguiente manera:

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2025	2024
Sueldos y salarios, incluidos otros beneficios por terminación	\$ 25,592	\$ 16,107
Costos de seguridad social	2,898	2,539
	<u>\$ 28,490</u>	<u>\$ 18,646</u>

Nota 26 - Otros gastos - Neto:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los otros ingresos (costos) se componen de la siguiente manera:

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2025	2024
Otros ingresos por adquisición de negocio	\$ 3,887	\$ -
Utilidad por venta de activo fijo	963	-
Actualización de IVA a favor recuperado	565	80
Ingresos por arrendamiento financiero	74	20
Pérdida por venta de activo fijo	-	(3,630)
Deterioro del valor de las cuentas por cobrar	(84)	(31)
Otros gastos*	<u>(8,570)</u>	<u>(5,625)</u>
	<u>\$ (3,165)</u>	<u>\$ (9,186)</u>

* Incluye principalmente impuestos no acreditables.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Nota 27 - Ingreso y costos financieros - Neto:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los ingresos y costos financieros fueron los siguientes:

	Nota	Año terminado al 31 de diciembre de	
		2025	2024
Costos financieros:			
Gastos por intereses			
Préstamos bancarios	18	\$ (98,780)	\$ (110,071)
Bonos senior garantizados	18	(49,814)	(51,452)
Gastos por intereses por préstamos (Partes relacionadas) *	12	(13,984)	(21,371)
		(162,578)	(182,894)
Cartas de crédito y otros costos financieros		(15,980)	(15,582)
Pérdida cambiaria		-	(8,741)
Componente financiero de pasivos contractuales		(69)	(293)
Gastos por intereses (arrendamientos)	15	(199)	(283)
Pérdida por valuación de instrumentos financieros derivados **	4 y 10	-	(47)
Otros costos financieros		(1,118)	-
Swaps pagados		(8)	-
Total costos financieros		\$ (179,952)	\$ (207,840)
Ingresos financieros:			
Swaps recibidos		\$ 12,808	\$ 24,439
Ingresos por intereses de depósitos bancarios a corto plazo		7,410	5,873
Ingreso por valuación de instrumentos financieros derivados **	4 y 10	-	527
Ganancia cambiaria		10,430	-
Ingreso por intereses por préstamos con partes relacionadas		8,768	11,819
Total ingresos financieros		\$ 39,416	\$ 42,658
Costos financieros netos		\$ (140,536)	\$ (165,182)

* El Grupo tiene préstamos con partes relacionadas como se describen en la Nota 12.

** El Grupo tiene contratos en los que el período entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente supera un año. El reconocimiento de un componente de financiamiento es aplicable a los pasivos por contrato reconocidos bajo la NIIF 15.

Nota 28 - Impuesto a la utilidad:

i. Entidades en los Estados Unidos de América (Estados Unidos)

La tasa de impuestos corporativos en Estados Unidos es del 21%. Las pérdidas fiscales generados a partir del año 2018 pueden aplicarse subsecuentemente, aunque ya no estén disponibles, y su utilización se limita al 80% de la base imponible.

Esentia Gas es una Compañía de Responsabilidad Limitada cuyos impuestos son responsabilidad de su tenedora.

En 2025 y 2024, Esentia Gas generó una utilidad fiscal de \$2,912 y \$2,110 a la que se aplicaron pérdidas fiscales por \$2,330 y \$1,688, respectivamente.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

A 31 de diciembre de 2025 Esentia Gas tiene \$17,688 de pérdidas pendientes de amortizar por las que no se reconoció el activo por impuestos diferidos debido a que no se cuentan con los elementos suficientes para soportar su recuperabilidad.

En 2025 y 2024, RR One generó una ganancia fiscal de \$31,709 y \$29,150, respectivamente.

ii. Entidades en los Estados Unidos Mexicanos (México)

Impuesto sobre la renta

- a. La Ley del Impuesto Sobre la Renta (ISR) en México establece que la tasa de ISR al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es del 30% sobre la utilidad fiscal gravable.
- b. La base fiscal difiere de la base contable, principalmente en aquellas partidas acumuladas en el tiempo y deducidas de manera diferente para efectos contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para efectos fiscales, así como dichas partidas que solo afectan a la base contable o a la base fiscal.
 - i. En 2025, ciertas entidades generaron una utilidad fiscal antes de aplicar pérdidas fiscales por \$246,263 y otras entidades determinaron pérdidas fiscales por \$37,137.
 - ii. En 2024, ciertas entidades generaron una utilidad fiscal antes de aplicar pérdidas fiscales por \$62,070 y otras entidades determinaron pérdidas fiscales por \$343,070.
- c. Al 31 de diciembre de 2025, las entidades mexicanas del Grupo tenían pérdidas fiscales acumuladas consolidadas y combinadas por un total de \$498,849 cuyo derecho a ser amortizado contra ingresos fiscales futuros vence como se muestra a continuación.

Año	Importe actualizado	Año de vencimiento
2016	\$ 23,634	2026
2017	13,151	2027
2018	26,897	2028
2019	36,634	2029
2020	47,853	2030
2021	24,126	2031
2022	15,939	2032
2023	34,342	2033
2024	238,542	2034
2025	37,731	2035
Total	<u>\$ 498,849</u>	

Durante 2025, Occidente, La Laguna, El Encino, Enterprises, Hub Chávez, New Projects, TGI, Power y ECSLM amortizaron pérdidas fiscales por \$205,726.

Durante 2024, Hub Chávez, Herbodem, MEMS III y EEGH amortizaron pérdidas fiscales por \$26,020.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

iii. Impuesto a la utilidad

A continuación, se detalla el impuesto a la utilidad combinado consolidado:

	2025	2024
Activos (pasivos):		
Otros pasivos	\$ 1,018	\$ 6,740
Pasivos por contrato	1,536	1,760
Beneficio para empleados	68	15
Pérdidas fiscales	<u>71,536</u>	<u>101,328</u>
Total activo por impuesto diferido	<u>74,158</u>	<u>109,843</u>
Propiedad, equipo y Derechos de vía	(43,619)	(101,561)
Activos por contrato	(80,577)	(66,348)
Inversiones en negocios conjuntos	(24,995)	(9,878)
Otros gastos pagados por adelantado	<u>(13,669)</u>	<u>(12,643)</u>
Pasivos por impuestos diferidos	<u>(162,860)</u>	<u>(190,430)</u>
	<u>(88,702)</u>	<u>(80,587)</u>
Instrumentos financieros derivados	<u>(17,960)</u>	<u>(19,419)</u>
Pasivos por impuestos diferidos - Neto	<u>\$ (106,662)</u>	<u>\$ (100,006)</u>

iv. Impuesto a la utilidad diferido

El resultado fiscal difiere del resultado contable principalmente en las partidas con diferencias temporales y deducciones para efectos contables y fiscales, ocasionadas por el reconocimiento de los efectos de la inflación para efectos fiscales (entidades mexicanas), así como las partidas que sólo afectan al resultado contable o fiscal. El movimiento de los activos y pasivos por impuesto a la utilidad diferidos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, sin tener en cuenta la compensación de saldos dentro de la misma jurisdicción fiscal, se muestra a continuación.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por pérdidas fiscales pendientes de amortizar y otras partidas, en la medida en que sea probable la realización del beneficio fiscal relacionado a través de ganancias fiscales futuras.

Al 31 de diciembre de 2025 el monto de las pérdidas fiscales por amortizar por las que no se reconoció el activo por impuestos diferidos debido a que no se cuentan con los elementos suficientes para soportar su recuperabilidad fue de \$78,119 (\$202,945 en 2024).

A continuación se muestra la conciliación del movimiento de los efectos del impuesto diferido en el estado consolidado y combinado de resultados y en otros resultados integrales.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

	Año terminado al 31 de diciembre de			
	2024	Resultados	ORI	2025
Otros pasivos	\$ 6,740	\$ (5,722)	\$ -	\$ 1,018
Pasivos por contrato	1,760	(224)	-	1,536
Beneficio para empleados	15	53	-	68
Pérdidas fiscales	101,327	(29,791)	-	71,536
Propiedad, equipo y Derechos de vía	(101,561)	57,942	-	(43,619)
Activos contractuales	(66,348)	(14,229)	-	(80,577)
Inversiones en negocios conjuntos	(9,878)	(15,117)	-	(24,995)
Otros gastos pagados por adelantado	(12,642)	231	-	(13,669)
Arrendamientos	(1)	1	-	-
Instrumentos financieros derivados	(19,418)	-	1,458	(17,960)
Pasivos por impuestos diferidos - neto	\$ (100,006)	\$ (6,856)	\$ 1,458	\$ (106,662)

	Año terminado al 31 de diciembre de			
	2023	Resultados	ORI	2024
Otros pasivos	\$ 4,999	\$ 1,741	\$ -	\$ 6,740
Pasivos por contrato	4,949	(3,189)	-	1,760
Beneficio para empleados	537	(522)	-	15
Pérdidas fiscales	10,080	91,247	-	101,327
Propiedad, equipo y Derechos de vía	24,435	(125,996)	-	(101,561)
Activos contractuales	(51,993)	(14,355)	-	(66,348)
Inversiones en negocios conjuntos	(22,311)	12,433	-	(9,878)
Otros pagos anticipados	(13,806)	1,164	-	(12,642)
Arrendamientos	-	(53)	-	(1)
Instrumentos financieros derivados	2,586	-	(22,004)	(19,418)
Pasivos por impuestos diferidos - neto	\$ (40,524)	\$ (37,530)	\$ (22,004)	\$ (100,006)

v. Conciliación tasa efectiva

La conciliación entre las tasas causada y efectiva de ISR se muestra a continuación:

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2025	2024
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 102,887	\$ 70,494
Tasa legal	30%	30%
Impuesto a la utilidad a la tasa legal	30,866	21,148
Más (menos) efecto en el impuesto a la utilidad de las siguientes partidas:		
Gastos no deducibles	11,377	372
Ajuste anual por inflación	20,590	21,250
Pérdidas fiscales no reconocidas	4,149	11,840
Participación en la utilidad neta de negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación	(1,291)	3,635
Efecto cambiario	(37,837)	(7,609)
Gastos no sujetos a impuestos	-	707
Ingresos no acumulables	(651)	102
Otros	(2,533)	(378)
Impuesto a la utilidad reconocido en resultados	\$ 24,670	\$ 51,067

- vi. Al 31 de diciembre de 2025, los montos de la cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN) y la Cuenta de Capital de Aportación (CUCA) fueron de \$505,619 y \$4,788,083 (\$379,616 y \$2,761,316 en 2024), respectivamente.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

vii. Impuesto mínimo global

En diciembre de 2022, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) publicó los Desafíos fiscales derivados de la digitalización de la economía: reglas del modelo global contra la erosión de la base fiscal (Segundo Pilar): marco inclusivo sobre erosión de la base fiscal y traslado de beneficios (BEPS, por sus siglas en inglés), en lo sucesivo denominado las 'reglas del modelo del Segundo Pilar de la OCDE' o "las reglas". Las reglas están diseñadas para garantizar que las grandes empresas multinacionales dentro del alcance de las reglas paguen un nivel mínimo de impuestos sobre los ingresos generados en un período específico en cada jurisdicción donde operan. En general, las reglas aplican un sistema de impuestos complementarios que eleva el monto total de impuestos pagados sobre el exceso de ganancias de una entidad en una jurisdicción hasta la tasa mínima del 15%.

La Compañía ha evaluado el impacto y no supera el importe de los ingresos acumulados especificados en las bases del modelo, que ascienden a 750 millones de euros combinados. La Compañía ha aplicado la excepción obligatoria para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos derivados de impuestos a las ganancias del Pilar 2, según lo dispuesto en las modificaciones a la NIC 12 emitidas en mayo de 2023.

Nota 29 - Segmentos operativos:

La información por segmentos es reportada con base en la información utilizada por el CODM para la toma de decisiones estratégicas y operativas. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente.

Los ingresos que reporta el Grupo representan los ingresos generados por clientes externos. El Grupo identifica y reporta el segmento de negocio de transporte y venta de gas.

Debido a que el Grupo se especializa en el transporte de gas natural, su cliente principal es la CFE y con quien se concentra un porcentaje significativo de las ventas totales y que representan 66% y 76% al 31 de diciembre de 2025 y 2024 de sus ventas combinadas consolidadas. Adicionalmente, el Grupo opera con una amplia base de proveedores de tamaño diverso, por lo que tampoco tiene dependencia de algún proveedor en cuanto a productos se refiere.

La utilidad de operación y flujo generado son los indicadores de desempeño claves para la Administración del Grupo, los cuales se reportan cada vez que se reúne el Consejo de Administración.

El Grupo evalúa su desempeño operativo utilizando principalmente la base de una utilidad antes de costos financieros netos, impuestos, depreciación y amortización (UAFIDA). La UAFIDA se concilia con la utilidad antes de impuestos a la utilidad de la siguiente manera:

	Nota	2025	2024
UAFIDA		\$ 307,314	\$ 294,552
Costos financieros -Neto	27	(140,536)	(165,182)
Depreciación y amortización	23 y 24	(63,891)	(58,876)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		<u>\$ 102,887</u>	<u>\$ 70,494</u>

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

Adicionalmente a la métrica antes mencionada, la Administración evalúa algunas otras métricas que no son medidas financieras bajo las NIIF, que se derivan de la métrica antes mencionada agregando una serie de ajustes para eliminar otros efectos aplicables y no recurrentes.

Todos los ingresos del Grupo provenientes de terceros se realizan en México por lo que no es necesario revelar información por zona geográfica.

Nota 30 - Compromisos y contingencias:

A. Compromisos

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo tiene los siguientes compromisos:

i. CFE es el principal cliente de servicios de transporte. A continuación, se detallan las principales características del contrato:

- CFE: En enero de 2012, TP celebró un Contrato de Servicios de Transporte de gas natural con CFE, que establece las bases de "Transporte o pago" a largo plazo bajo las siguientes condiciones:

Duración: 25 años.

Transporte mínimo de gas natural en base firme: 850 MMPCD (Millones de pies cúbicos diarios).

El 2 de noviembre de 2021, TP contrató una carta de crédito con Banco Citi México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Citi México (Banco Citi México), dejando en garantía las obligaciones derivadas del contrato de servicios de transporte de gas natural con CFE por un monto de \$30 millones. Al 31 de diciembre de 2025, las cartas de crédito estaban vigentes.

- CFE: En enero de 2015, El Encino celebró un Contrato de Servicio de Transporte de gas natural con CFE, que establece las bases de "Transporte o pago" a largo plazo bajo las siguientes condiciones:

Duración: 25 años.

Transporte mínimo de gas natural en base firme: 1,500 MMPCD.

El 30 de abril de 2018 se aprobó la Fecha de Operación Comercial por parte de la CFE. Por ello, el 1 de mayo de 2018 se llevó a cabo la capitalización del gasoducto El Encino.

El Encino mantiene una carta de crédito emitida por ING, Mizuho y NordLB por un monto de \$44.9 millones para garantizar las obligaciones derivadas del contrato de servicios de transporte de gas natural con CFE. Al 31 de diciembre de 2025, esta carta de crédito está vigente.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

El Encino contrató una carta de crédito emitida por ING, Mizuho y BNP por un monto de 24.1 millones de dólares para garantizar las obligaciones del servicio de la deuda. En julio de 2024, BNP fue sustituida por Norldb. Al 31 de diciembre de 2025, esta carta de crédito está vigente.

- CFE: En marzo de 2016, La Laguna celebró un Contrato de Servicios de Transporte de gas natural con CFE, que establece las bases de “Transporte o pago” a largo plazo bajo las siguientes condiciones:

Duración: 25 años.

Transporte mínimo de gas natural en base firme: 1,189 MMPCD.

Con base en la modificación de su acuerdo principal el 13 de diciembre de 2019, los principales cambios fueron que la tarifa anterior y el vencimiento del contrato cambiaron a una nueva tarifa y la extensión adicional del contrato por 10 años más con CFE finalizando en el año 2054.

La Laguna contrató una carta de crédito emitida por Santander por un monto de \$73.2 millones para garantizar las obligaciones derivadas del contrato de servicios de transporte de gas con CFE. El 27 de febrero de 2024, el Grupo redujo esta garantía a 59.8 millones de dólares. Al 31 de diciembre de 2025, esta carta de crédito está vigente.

- CFE: En marzo de 2016, Occidente celebró un Contrato de Servicios de Transporte de gas natural con CFE, que establece las bases para un “Transporte o pago” a largo plazo bajo las siguientes condiciones:

Duración: 25 años.

Transporte mínimo de gas natural firme: 886 MMPCD.

Con base en la modificación de su acuerdo principal el 15 de septiembre de 2020, los principales cambios fueron que la tarifa original y los términos del contrato cambiaron a una nueva tarifa y una extensión adicional del contrato por 10 años más con CFE finalizando el año 2055.

Occidente contrató una carta de crédito emitida por Santander por un monto de \$78.4 millones para garantizar las obligaciones derivadas del contrato de servicios de transporte de gas con CFE. El 16 de febrero de 2024, el Grupo redujo esta garantía a 64 millones de dólares. Al 31 de diciembre de 2025, esta carta de crédito está vigente.

- CFenergía: El 14 de noviembre de 2018, Occidente firmó un Contrato de Servicio de Transporte con CFenergía, que establece nuevos puntos de entrega.

Duración: 20 años.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

- CFE: El 15 de agosto de 2013, ECSLM celebró un Contrato de Servicios de Compresión de gas natural con CFE a largo plazo bajo las siguientes condiciones:

Duración: 20 años.

Capacidad máxima de compresión de gas natural: 1,846 MMPCD.

ECSLM mantiene una carta de crédito emitida por Santander por un monto de \$0.26 millones para garantizar las obligaciones derivadas del contrato de servicios de compresión de gas con CFE. Al 31 de diciembre de 2025, esta carta de crédito está vigente

Asimismo, mantiene una carta de crédito con el BBVA por \$3 millones para garantizar las obligaciones del servicio de la deuda. Al 31 de diciembre de 2025, esta carta de crédito está vigente

Al 31 de diciembre del 2025, ECSLM tiene celebrado con un proveedor un contrato de servicios de gestión de maquinaria de la estación para el intercambio del productor de gases de cada turbocompresor cuando se cumplan las 35,000 horas de operación. Con base en las proyecciones de la gerencia, el primero de los tres intercambios se prevé que se realizará en el 2029 por un valor estimado de \$ 4.8 millones.

- Esentia Gas Enterprises firmó una carta de crédito con el Banco Citi México el 22 de septiembre de 2023 por \$15 millones para garantizar las obligaciones del servicio de la deuda. Al 31 de diciembre de 2025, esta carta de crédito está vigente.
- Para el servicio de transporte, la Comisión Reguladora de Energía (CRE) otorgó un permiso de 30 años para transportar gas natural a TP, El Encino, La Laguna y Occidente. Estos permisos pueden ser renovados por la mitad del plazo original a solicitud de la empresa y los términos de renovación serán acordados por la autoridad.
- Comercializadora y Esentia Gas han celebrado una o más transacciones de compraventa de gas natural. Esentia Energy Development y EES, como Garantes, ejecutaron Acuerdos de garantía con varios clientes y proveedores de gas. Las obligaciones y responsabilidades de se limitan únicamente a las obligaciones de la cantidad garantizada y no tendrán ninguna obligación de realizar de otro modo, incluidos, entre otros, vender, entregar, suministrar o transportar gas natural o cualquier otra materia prima. El monto total combinado de las obligaciones de pago en virtud de los Acuerdos de garantía como empresa tenedora a los que se hace referencia en este documento no supera los \$97 millones más los gastos incurridos por las contrapartes.
- El 21 de junio de 2019, Comercializadora firmó un contrato de transporte con el Centro Nacional de Control de Gas Natural (CENAGAS) con una duración de 12 meses. El acuerdo fue renovado hasta el 31 de julio de 2028. Comercializadora contrató una carta de crédito de \$2 millones (MXN \$36.2 millones).
- Comercializadora firmó dos contratos de transporte para los cuales se contrataron cartas de crédito por \$2.5 millones y \$1 millón y vencen en mayo de 2030. El Grupo, actúa como garante de las cartas de crédito como parte del contrato de crédito sindicado.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

- vii. Esentia Gas firmó un contrato de compraventa de gas natural para el cual se contrató una carta de crédito por \$6 millones con vencimiento en mayo de 2030. El Grupo, actúa como garante de las cartas de crédito como parte del contrato de crédito sindicado.
- viii. El 24 de mayo de 2023, Hub Chávez firmó una carta de crédito, en garantía de las obligaciones derivadas de las obligaciones de servicio de la deuda, por un monto de \$53 millones. Al 31 de diciembre de 2025, esta carta de crédito está vigente.
- ix. El 1 de marzo de 2016, Esentia Gas firmó un acuerdo de transporte de gas con Roadrunner Gas Transmission, LLC, en virtud del cual esta última se compromete a proporcionar servicios de transporte de gas al Grupo con una capacidad de hasta 100 millones de pies cúbicos (Mfc)/día. Los puntos de entrega y recepción estarán entre Waha Hub y San Elizario, Texas.
- x. Contrato de Largo Plazo del Contrato Marco (LTPFA)

Ciertas subsidiarias han celebrado acuerdos de mantenimiento de turbinas de gas y compresión (LTPFA) con un proveedor externo calificado de las turbinas de gas y las unidades de compresión de gas. Estos acuerdos proporcionan mano de obra y supervisión durante las inspecciones, reparaciones y revisiones programadas de las turbinas de gas y los equipos de compresión de gas. Los acuerdos permiten además el suministro de piezas de repuesto y reacondicionadas necesarias para el mantenimiento del equipo de acuerdo con las prácticas prudentes de la industria.

Estos acuerdos tienen plazos de 25 años de mantenimiento, considerando tarifas fijas anuales y trimestrales y tarifas variables basadas en Horas Equivalentes de Operación (EOH) acumuladas que varían con la producción siguiendo las pautas contractuales y los eventos de mantenimiento de turbinas de gas. Dichos mantenimientos se reconocen en el resultado del ejercicio en el que se producen.

B. Contingencias

- i. Durante el curso normal de sus operaciones, el Grupo no ha adoptado posiciones fiscales inciertas o agresivas. Asimismo, el Grupo no prevé que se reconozcan beneficios fiscales significativos no reconocidos durante los próximos 12 meses. Actualmente, el Grupo se encuentra en un proceso de auditoría fiscal y recurso de revocación que se encuentra en periodo de resolución por parte del Servicio de Administración Tributaria.
- ii. El 14 de noviembre de 2018, Occidente y CF Energía firmaron un acuerdo de servicios de transporte de gas natural a contraflujo. Con fecha 15 de septiembre de 2020, las partes acordaron suspender el presente acuerdo con efectos desde el 1 de septiembre de 2020.
- iii. El 31 de mayo de 2024, Occidente y CF Energía iniciaron un arbitraje judicial y un arbitraje ante la Corte de Arbitraje Internacional de Londres, en relación con el contrato de servicios de transporte. El procedimiento arbitral se encuentra en su etapa inicial y aún no se han determinado los montos reclamados. Al 31 de diciembre de 2025 el arbitraje se encuentra en la etapa de audiencia, y debido a la naturaleza de la controversia, CFE no ha reclamado un monto específico.

Esentia Energy Development, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados y Combinados

(Notas 1, 2, 3 y 4)

31 de diciembre de 2025 y 2024

- iv. El 15 de noviembre de 2018, Comercializadora firmó un contrato de suministro de gas natural entre CFenergía, como proveedor, y Comercializadora, como cliente. Este contrato contiene dos obligaciones que son el suministro de gas por parte de CFenergía a Comercializadora y una reserva de capacidad en base firme de Comercializadora con CFenergía. El período de suministro de gas, así como la capacidad reservada en firme, debía comenzar el 1 de diciembre de 2019.

El 27 de octubre de 2020, CFenergía notificó a la Comercializadora la terminación anticipada del contrato a partir del 30 de noviembre de 2020, requiriendo el pago de una indemnización por la cantidad de \$18,096 (\$15,600 más IVA de \$2,496), \$18,812 del cargo en base firme de transporte de gas natural y gastos financiero por \$8,477. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Grupo ha reconocido los pasivos asociados, \$26,573 como otros pasivos y \$18,812 en cuentas por pagar, dichos montos fueron determinados con base en lo establecido en el contrato mencionado.

El 31 de mayo de 2024, CFenergía inició un arbitraje ante la Cámara de Comercio Internacional, en relación con este acuerdo. De acuerdo con el escrito de reclamación de CFenergía, la cantidad reclamada a Comercializadora es de \$51,582. Al 31 de diciembre de 2025 e arbitraje se encuentra actualmente en la etapa de duplica.

Nota 31 - Riesgo de cambio climático:

Nuestros procesos de gestión de riesgos consideran aquellos aspectos Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo (ASG) que podrían tener un impacto financiero, patrimonial o reputacional en el Grupo en el corto, mediano y largo plazo.

La actividad actual del Grupo es la venta, transporte y compresión de gas natural, por lo que los riesgos a los que está expuesta como consecuencia del cambio climático son principalmente riesgos físicos, como la posible ocurrencia de desastres naturales, particularmente condiciones climáticas severas (deslizamientos de tierra, lluvias intensas o atípicas), que afectan significativamente las operaciones.

Los planes y protocolos de gestión ambiental del Grupo se establecen para minimizar las emisiones de gases de efecto invernadero, la huella de carbono, la gestión de residuos y las necesidades energéticas de combustión estacionaria, móvil y fugitiva, y el uso de electricidad.

Un riesgo ambiental puede afectar las estimaciones contables y los juicios en la preparación de los estados financieros combinados consolidados, incluyendo, pero no limitado a, la evaluación de la vida útil de los activos, el deterioro potencial de la propiedad y el equipo y los costos ambientales acumulados.

Para la elaboración de los estados financieros consolidados combinados, la administración ha tenido en cuenta tanto el impacto de iniciativas internas como los principales riesgos y oportunidades derivados del cambio climático. Al 31 de diciembre de 2025, el Grupo no ha identificado riesgos asociados al cambio climático que podrían afectar negativa y materialmente su situación financiera, resultados o flujo de efectivo, o deban generar ajustes significativos en las conclusiones de sus pruebas de deterioro ni en la valuación de las áreas mencionadas. Estas conclusiones podrían cambiar en el futuro en respuesta a las condiciones climáticas extremas, próximas regulaciones ambientales, nuevos compromisos asumidos y la demanda energética de los consumidores.



Ciudad de México, a 28 de abril de 2026.

MTRO. EDSON OCTAVIO MUNGUÍA GONZÁLEZ.

Vicepresidente de Supervisión Bursátil.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Hacemos referencia a la información anual correspondiente al ejercicio social del periodo comprendido del 1º de enero al 31 de diciembre de 2025 y, en particular a los Estados Financieros Dictaminados de Esentia Energy Development, S.A.B. de C.V. por el citado ejercicio y en cumplimiento a lo establecido por la fracción I., inciso a), numeral 3. del artículo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores emitidas por esa Comisión, presentamos la siguiente constancia.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Esentia Energy Development, S.A.B. de C.V., contenida en los estados financieros anuales, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en los citados estados financieros o que los mismos contengan información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Atentamente

Ing. Daniel Horacio Bustos

Director General

C.P.C. Stephen David Griffiths-James

Director de Finanzas

Lic. Roberto Javier Peña Arias

Director Jurídico



Ciudad de México, a 28 de abril de 2026.

MTRO. EDSON OCTAVIO MUNGUÍA GONZÁLEZ.

Vicepresidente de Supervisión Bursátil.

Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Presente.

Hacemos referencia a los Estados Financieros Básicos dictaminados correspondientes al ejercicio social concluido el 31 de diciembre de 2025, y en cumplimiento a lo establecido por el artículo 32 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades y emisoras supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que contraten servicios de auditoría externa de estados financieros básicos, en relación con la fracción I., inciso a), numeral 3. del artículo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, emitidas por esa Comisión, presentamos la siguiente declaración, mediante la cual los suscritos manifestamos lo siguiente:

- I. Que hemos revisado la información presentada en los Estados Financieros Básicos dictaminados de nuestra representada.
- II. Que los Estados Financieros Básicos dictaminados no contienen información sobre hechos falsos, así como que no hemos omitido algún hecho o evento relevante, que sea de nuestro conocimiento, que pudiera resultar necesario para su correcta interpretación a la luz de las disposiciones bajo las cuales fueron preparados.
- III. Que los Estados Financieros Básicos dictaminados y la información adicional a éstos, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera y los resultados de las operaciones de ESENTIA Energy Development, S.A.B. de C.V.
- IV. Que se han establecido y mantenido controles internos, así como procedimientos relativos a la revelación de información financiera relevante.



- V. Que se han diseñado controles internos con el objetivo de asegurar que los aspectos importantes y la información relacionada con Esentia Energy Development, S.A.B. de C.V., y subsidiarias, se hagan del conocimiento de la administración.
- VI. Que durante el ejercicio correspondiente, no se han presentado deficiencias significativas detectadas en el diseño y operación del control interno que pudieran afectar de manera adversa, entre otras, a la función de registro, proceso y reporte de la información financiera, razón por la cual no ha sido necesario revelar al despacho PricewaterhouseCoopers, S.C., a los Auditores Externos Independientes y, en su caso, al Comité de Auditoría de la Sociedad, mediante comunicaciones oportunas dicha situación.
- VII. Que durante el ejercicio correspondiente, no se ha identificado algún presunto fraude o irregularidad que sea de nuestro conocimiento e involucre a la administración o a cualquier otro empleado que desempeñe un papel importante, relacionado con los controles internos, razón por la cual no ha sido necesario revelar al despacho PricewaterhouseCoopers, S.C., a los Auditores Externos Independientes y, en su caso, al Comité de Auditoría de la Sociedad dichas situaciones.

Atentamente,

Ing. Daniel Horacio Bustos
Director General

C.P.C. Stephen David Griffiths-James
Director de Finanzas

Lic. Roberto Javier Peña Arias
Director Jurídico